

Tegucigalpa, M.D.C., 15 de febrero de 2018

Licenciado  
**ROMMEL JAVIER CASTRO**  
Gerente Financiero  
Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)  
Edificio EMAS, 3er. Nivel  
Residencial el Trapiche

**Ref.: Fideicomiso para la Recuperación de Pérdidas en los Servicios Prestados por la Empresa Nacional de Energía Eléctrica, en su Componente de Transmisión, Despacho y Flujo Financiero**

Distinguido Licenciado Castro:

De la manera más atenta se remite para su conocimiento, la Rendición de Cuentas correspondiente al período del 1° al 31 de enero de 2018, en desarrollo al Contrato en referencia.

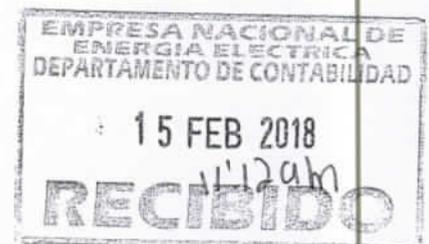
Quedamos a su disposición para atender cualquier aclaración que consideren pertinente comunicándose al teléfono 2280-0000 Ext. 2485 y 2508 o al correo electrónico [zzeron@bancatlan.hn](mailto:zzeron@bancatlan.hn).

Sin otro particular, me suscribo.

Atentamente,

  
  
**ZONIA ZERON**

Gerente Admón. Negocios Fiduciarios Públicos



✉: Archivos  
/clfy

**FIDEICOMISO PARA LA RECUPERACIÓN DE PÉRDIDAS EN LOS SERVICIOS PRESTADOS POR LA EMPRESA NACIONAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA, MEDIANTE LA CONSTITUCIÓN DE UNA ALIANZA PÚBLICO - PRIVADA No. F01-122 CELEBRADO ENTRE COALIANZA, ENEE Y BANCO ATLANTIDA, S.A.**

**RENDICIÓN DE CUENTAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL  
01 AL 31 DE ENERO DE 2018**

## Índice de Contenido

I.	ASPECTOS CONTRACTUALES.....	2
II.	RESUMEN EJECUTIVO .....	3
	• ENTRADA DE RECURSOS.....	3
	• SALIDAS DE RECURSOS .....	4
	• FLUJO DE CAJA ACUMULADO.....	5
	• COMISION CAUSADA .....	5
	• CONTRATACION DERIVADA .....	5
	• GASTOS REALIZADOS A SER REEMBOLSADOS AL FIDUCIARIO .....	6
	• BIENES MUEBLES .....	8
	• ESTADO ACTUAL DE LOS BIENES .....	8
	• OBLIGACIONES VIGENTES .....	8
	○ EMISIÓN DE BONOS .....	8
	• PRINCIPALES ASPECTOS TRATADOS EN EL COMITÉ TÉCNICO .....	9
	• GESTION DE LA FIDUCIARIA .....	9
III.	ANEXOS .....	9



**RENDICION DE CUENTAS DEL PERIODO CORRESPONDIENTE ENTRE  
EL 1º Y EL 31 DE ENERO DE 2018**

**I. ASPECTOS CONTRACTUALES**

<b>NOMBRE DEL FIDEICOMISO:</b> FIDEICOMISO PARA LA "RECUPERACIÓN DE PÉRDIDAS EN LOS SERVICIOS PRESTADOS POR LA EMPRESA NACIONAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA" PARA LA EJECUCIÓN DEL COMPONENTE DE SERVICIO DE TRANSMISIÓN, DESPACHO Y FLUJO FINANCIERO, MEDIANTE LA CONSTITUCIÓN DE UNA ALIANZA PÚBLICO-PRIVADA.	
<b>NUMERO DEL CONTRATO:</b>	F01-122
<b>FECHA FIRMA CONTRATO:</b>	06 de junio de 2013 (Pub. En Gaceta No. 33232 del 18/09/2013, Decreto 163-2014)
<b>DURACION HASTA EL:</b>	18 de septiembre de 2043
<b>FIDEICOMITENTES, RTN Y PARTICIPACIONES:</b>	La Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE) con RTN: 08019003243825 y La Comisión Para La Promoción de la Alianza Público-Privada (COALIANZA) con RTN: 08019011375937
<b>FIDEICOMISARIOS, RTN Y PARTICIPACIONES:</b>	La Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE) con RTN: 08019003243825 con una participación del 100%
<b>OBJETO/FINALIDAD:</b> El BANCO ATLÁNTIDA, SOCIEDAD ANÓNIMA, en una primera etapa actuando como entidad financiera estructuradora del proyecto, financiará las actividades necesarias para la realización de los estudios requeridos para la elaboración de la propuesta de estructuración del Proyecto denominado "Recuperación de pérdidas en los servicios prestados por la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)"; así como para llevar a cabo la promoción del Proyecto entre el sector privado e inversionista y el acompañamiento a COALIANZA en el Concurso Público Internacional que a tal efecto se realice con base en la propuesta de estructuración para la instrumentación del Proyecto de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE) hasta la firma del Contrato con el Inversionista-Operador Privado que resulte ganador del Concurso Público que al efecto se lleve a cabo y la recepción y administración de los flujos.	
En una segunda etapa, una vez suscrito el Contrato entre el Inversionista-Operador Privado, el Fiduciario y COALIANZA; el Fiduciario debe: (a) Garantizar la correcta administración de los derechos existentes en el patrimonio del Fideicomiso por parte del Inversionista Operador Privado; (b) actuar, en su caso, como Fiduciario en el o los contratos de fideicomiso o como contratante en cualquier otra modalidad de contrato que como parte de la estructura jurídico-financiera del Proyecto deba suscribir con el o los Inversionistas-Operadores.	
<b>BIENES FIDEICOMITIDOS:</b> 1. Los derechos de uso y goce de la infraestructura, del centro de despacho, subestaciones y redes de transmisión, para la implementación de las mejoras a ser introducidas, rehabilitación y reposición, según corresponda. El Fiduciario no hará uso en ningún momento de los bienes	

2100705 REV. 11-16 IMP. 07-17



fideicometidos hasta en tanto no haya sido otorgado el Contrato a favor del Inversionista-Operador Privado.

2. La cantidad equivalente al 50% (cincuenta por ciento) del remanente de los flujos derivados de la prestación de los servicios de energía eléctrica que los bancos recaudadores transferirán al Fideicomiso, una vez deducido el monto correspondiente a la tasa de servicio de alumbrado público, cuya facturación será segregada para este fin, Se incluirán en este Componente de Servicio, los montos de inversión de los proyectos que emprenda el Inversionista Operador y los financiamientos que gestione la ENEE en la banca comercial. Esta disposición surte sus efectos a partir de la entrada en vigencia del contrato de fideicomiso.

**COMISION FIDUCIARIA:** Una vez deducido el monto correspondiente a la tasa de servicio de alumbrado público, corresponderá al Fiduciario en concepto de honorarios o comisión fiduciaria la cantidad equivalente al 0.145% calculado sobre el 50% del remanente del total de los flujos derivados de la prestación de los servicios de energía eléctrica por parte de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (o la entidad que le sustituya legalmente en caso de ocurrir), transferidos por los bancos recaudadores, el 50% del subsidio directo pagado por el Gobierno Central y cualquier otro monto que ingrese al Fideicomiso.

## II. RESUMEN EJECUTIVO

### • ENTRADA DE RECURSOS

#### ○ RECEPCIÓN DE APORTES Y RECAUDOS DEL MES

Durante el periodo de análisis se recibieron recursos en el Fideicomiso así:

FECHA	APORTANTE	VALOR
03/01/18	47.60% Bancos del Sistema Financiero semana del 23 al 29 de diciembre	154,679,720.45
10/01/18	47.60% Bancos del Sistema Financiero semana del 30 de diciembre al 05 de enero	98,562,675.76
17/01/18	47.60% Bancos del Sistema Financiero semana del 06 al 12 de enero	147,723,407.59
24/01/18	47.60% Bancos del Sistema Financiero semana del 13 al 19 de enero	308,957,433.09
31/01/18	47.60% Bancos del Sistema Financiero semana del 20 al 26 de enero	169,561,524.25
<b>TOTAL</b>		<b>L. 879,484,761.14</b>



En los Estados Financieros se reflejan recaudaciones del mes por la cantidad de L.807,672,381.38, la diferencia de L.71,812,379.76 se debe a las recaudaciones que ingresaron a la cuenta de encaje del banco el 31/01/2018, pero fueron trasladadas a la cuenta del fideicomiso el 01/02/2018.

Recaudación por Banco:

	RECAUDADORES	ENERO	%
1	Banco Atlántida, S.A.	211,075,617.06	24.00%
2	Banco BAC Honduras, S.A.	183,281,018.83	20.84%
3	Banco de Occidente, S.A.	130,654,222.71	14.86%
4	Banco Ficohsa	129,416,136.15	14.71%
5	Banpais	76,371,841.83	8.68%
6	Banco Davivienda, S.A.	42,210,467.98	4.80%
7	Banco Lafise Honduras, S.A.	29,028,776.25	3.30%
8	Banco de los Trabajadores, S.A.	20,621,060.70	2.34%
9	Banco Ficensa	18,599,487.69	2.11%
10	Banhcafe	14,474,214.50	1.65%
11	Banco Promerica S.A	12,958,779.49	1.47%
12	Banco Popular, S.A.	3,748,334.89	0.43%
13	Cooperativa Sagrada Familia	3,577,339.48	0.41%
14	ODEF Financiera, S.A.	1,954,652.04	0.22%
15	BANADESA	1,512,811.54	0.17%
	<b>Total Recaudado:</b>	<b>L.879,484,761.14</b>	<b>100.00%</b>

Recaudaciones Acumuladas Año 2018:

MES	VALOR
Enero	L.879,484,761.14
<b>TOTAL</b>	<b>L.879,484,761.14</b>

- **SALIDAS DE RECURSOS**
  - **PAGOS EFECTUADOS**

Durante el periodo no se efectuaron pagos de operación.

○ **GASTOS BANCARIOS**

Durante el periodo de análisis el Fideicomiso se incurrió en los siguientes gastos bancarios:

CONCEPTO	VALOR BRUTO	I.S.V.	VALOR BRUTO
Comisión por Transferencias LBTR	L. 270.00	0.00	L. 270.00
<b>TOTAL</b>	<b>L. 270.00</b>	<b>L.0.00</b>	<b>L. 270.00</b>

• **FLUJO DE CAJA ACUMULADO**

Ver anexo No 1.

• **COMISION CAUSADA**

Durante el periodo de análisis se causó comisión por valor de **L. 1,029,388.69**, así:

MES FACTURADO	VALOR TOTAL
Enero (Semana 1)	224,285.59
Enero (Semana 2)	142,915.88
Enero (Semana 3)	214,198.94
Enero (Semana 4)	447,988.28
<b>TOTAL</b>	<b>L. 1,029,388.69</b>

En los Estados Financieros el valor de la comisión fiduciaria queda registrado en una cuenta por pagar, debido a que el pago se hace efectivo en los primeros cinco (5) días hábiles siguientes a la finalización de cada mes.

• **CONTRATACION DERIVADA**

El fideicomiso a la fecha ha celebrado los siguientes contratos derivados:

- Contratos en Moneda Nacional

CONTRATISTA	CONCEPTO	VALOR DE CONTRATO
CIHESA	SERVICIOS DE SUPERVISION Y CONSULTORIA	L. 41,693,150 00
CIHESA	SERVICIOS DE CONSULTORIA	L. 3,474,429 15
<b>TOTAL</b>		<b>L. 45,167,579 15</b>

- Contratos en Moneda Extranjera (USD)

CONTRATISTA	CONCEPTO	VALOR DE CONTRATO
LUIS ATIENZA	SERVICIOS DE CONSULTORIA	USD 94,169 71
ALBERTO CARBAJO	SERVICIOS DE CONSULTORIA	USD 94,428 34
LUMMUS CONSULTANTS	SERVICIOS DE CONSULTORIA	USD 116,998 89
LUIS ATIENZA	SERVICIOS DE CONSULTORIA	USD 36,545 26
ALBERTO CARBAJO	SERVICIOS DE CONSULTORIA	USD 38,233 66
FICHTNER GmbH & Co.	SERVICIOS DE CONSULTORIA	USD 1,086,526 80
<b>TOTAL</b>		<b>USD 1,466,902 66</b>

- Contratos en Moneda Extranjera (EUR)

CONTRATISTA	CONCEPTO	VALOR DE CONTRATO
UNIVERSIDAD PONTIFICA COMILLAS A TRAVES DEL IIT*	SERVICIOS DE CONSULTORIA	EUR 167,485.28
<b>TOTAL</b>		<b>EUR 167,485.28</b>

Ver detalle en el anexo No. 2

- **GASTOS REALIZADOS A SER REEMBOLSADOS AL FIDUCIARIO**

En función a los gastos reportados a la Unidad de Contingencias Fiscales (UCF) de la Secretaria de Finanzas, se mantienen los siguientes registros contables:

**Inversionista Operador Privado:**

Se registró una cuenta por cobrar al Inversionista Operador Privado según lo establecido en la cláusula tres, numeral uno (1) del contrato de Fideicomiso, el valor correspondiente a Dos Millones Quinientos Mil Dólares Exactos (US\$2,500,000.00) cuyo soporte contable es el pago realizado a los siguientes contratos:



NOMBRE CONTRATISTA	OBJETO DEL CONTRATO	VALOR CONTRATO
ALBERTO CARBAJO	Identificar las mejores opciones para el proyecto objeto del Fideicomiso, particularmente en lo que respecta a la transmisión y a la Operación del Sistema.	USD 132,662.00
LUIZ ATIENZA	Identificar las mejores opciones para el proyecto objeto del Fideicomiso, particularmente en lo que respecta a la transmisión y a la Operación del Sistema.	USD 130,714.97
LUMMUS CONSULTANTS	Validar y Definir el alcance de las obras prioritarias definidas por la ENEE y Elaboración de los documentos para el pedido de propuestas para la ejecución de las obras prioritarias.	USD 116,998.89
CIHESA	Servicios de Consultoría y Supervisión de los Proyectos Asociados a la Red de Transmisión y al Despacho de Carga de la ENEE	USD 896,197.85
FICHTNER GmbH & Co.	Auditoría Técnica, Inventariado y Debida Diligencia de los Activos de Transmisión de la ENEE	USD 1,086,526.80
UNIVERSIDAD PONTIFICIA COMILLAS-IIT	Elaboración de Reglamentos que Regirán las distintas actividades de la industria de la energía eléctrica.	USD 193,901.35
MIGUEL ANGEL BONILLA	Elaboración Actas Notariales Procesos de Selección Competitiva (Obras Prioritarias y Fichtner)	USD 1,428.71
MAXIMO JEREZ	Elaboración Actas Notariales Procesos de Selección Competitiva (Debida Diligencia Legal y Tributaria)	USD 804.77
DEVELOPMENT BUSINESS	Pago Publicaciones Solicitud Expresión de Interés Operador de la Red de Transmisión, Operador del Sistema y Banco de Inversiones.	USD 2,975.93
<b>TOTAL DESEMBOLSADO</b>		<b>USD 2,562,211.27</b>

Nota: montos expresados en dólares considerando para la conversión el tipo de cambio de venta del día en que fue realizado cada uno de los pagos.

Los US\$62,211.27 que corresponde al exceso de los US\$2,500,000.00 fue reembolsado por la Empresa Nacional de Energía Eléctrica al fiduciario el 04 de agosto de 2016, conforme lo autorizado en la sesión No. 19 de Comité Técnico.

- **BIENES MUEBLES**

Los derechos de uso y goce de la infraestructura, del centro de despacho, subestaciones y redes de transmisión, para la implementación de las mejoras a ser introducidas, rehabilitación y reposición, según corresponda. El Fiduciario no hará uso en ningún momento de los bienes fideicometidos hasta en tanto no haya sido otorgado el Contrato a favor del Inversionista-Operador Privado.

- **ESTADO ACTUAL DE LOS BIENES**

A la fecha no se ha recibido el valor por el cual la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE) solicita registrar en el Fideicomiso los derechos de uso y goce, actualmente se encuentran registrados por L 1.00

- **OBLIGACIONES VIGENTES**

- EMISIÓN DE BONOS

Se emitieron valores gubernamentales denominadas Bonos Fideicomisos Recuperación de Perdidas ENEE 2013 (RPE 2013), conforme al siguiente detalle:

1. Emisión de Bonos por \$50,000,000.00 el 23/10/13, con un periodo de gracia de capital de 2 años, intereses pagaderos semestralmente a una tasa de interés variable.
2. Emisión de Bonos por \$50,000,000.00 el 05/12/13, con un periodo de gracia de capital de 2 años, intereses pagaderos semestralmente a una tasa de interés variable.
3. El 17 de Octubre de 2017 la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) Certifica las reformas establecidas mediante Decreto Legislativo No. 174-2017, publicado en el diario oficial "La Gaceta" el 11 de septiembre de 2017, de la emisión "BONOS FIDEICOMISOS RECUPERACIÓN DE PERDIDAS ENEE 2013 (RPE 2013)" bajo las condiciones siguientes:
  - a. Tasa de Interés: Cupón Fijo del 6% anual
  - b. Los intereses se pagarán semestralmente y el capital en la fecha de vencimiento.

**Nota:** La ENEE mediante oficio GG-702-2017 de fecha 14 de junio de 2017, solicito a Banco Atlántida, S.A. en su calidad de fiduciario, que a partir de la fecha

suscrita en dicho oficio, No se retenga de las recaudaciones semanales los fondos para reserva del pago de intereses y capital de los bonos RPE-2013.

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

En este periodo no se llevó a cabo ninguna reunión de Comité Técnico.

- **GESTION DE LA FIDUCIARIA**

1. Se remitió de forma semanal el reporte de las recaudaciones que fueron transferidas al Fiduciario por los Bancos recaudadores del Sistema Financiero.
2. Se solicitó a la ENEE mediante oficio VPF-0116-2018 aclaración sobre el valor a cobrar ante la Secretaria de Estado en el Despacho de Finanzas, correspondiente a los subsidios otorgados en el mes de noviembre de 2017.
3. El 23 de enero en atención al oficio GG-025-01-2018 recibido de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE), se gestionó ante la Secretaria de Estado en el Despacho de Finanzas, el Cobro por los subsidios otorgados por la empresa estatal a los consumidores menores de 75 KWh en el mes de octubre de 2017.

### III. ANEXOS

Se anexan los siguientes documentos:

- Flujo de Caja Acumulado (Anexo No. 1)
- Contratación Derivada (Anexo No. 2)
- Balance General (Anexo No. 3)
- Balance de Comprobación (Anexo No.4)
- Flujo de Caja (Anexo No. 5)

**FID. 01-122 RECUPERACIÓN DE PÉRDIDAS DE LA ENEE  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE ENERO DE 2018**

Cifras Expresadas en Lempiras

FLUJO DE CAJA DEL PERIODO 09-10-2013 A 31-01-2018			
DETALLE	SALDO INICIAL ACUMULADO	MOVIMIENTOS DEL MES	SALDO ACUMULADO
<b>SALDO INICIAL</b>	0.00	1,059,334.03	0.00
Cuenta de cheques 1100269557	0.00	1,059,334.03	0.00
Cuenta de ahorro 10120081006	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL ENTRADAS</b>	<b>38,134,609,256.08</b>	<b>807,672,381.38</b>	<b>38,942,281,637.46</b>
Aportes	0.00	0.00	0.00
Recaudos	38,120,802,261.62	807,672,381.38	38,928,474,643.00
Rendimientos	13,674,687.00	0.00	13,674,687.00
Cambio en Moneda Extranjera	132,307.46	0.00	132,307.46
<b>SALIDAS</b>	<b>38,133,549,922.05</b>	<b>708,795,089.18</b>	<b>38,842,345,011.23</b>
Anticipos	0.00	0.00	0.00
Transf. Excedentes ENEE	35,977,125,421.36	707,735,485.15	36,684,860,906.51
Pagos a terceros por Cuenta de ENEE	577,079,089.11	0.00	577,079,089.11
Pago Capital e Intereses de Bonos	1,212,137,969.50	0.00	1,212,137,969.50
Comisión Fiduciaria	52,698,763.98	1,059,334.03	53,758,098.01
Comisión 1% BCH-Admón. Bonos	200,887.09	0.00	200,887.09
Devolución de Reservas a la ENEE	310,045,233.19	0.00	310,045,233.19
Pago Impuestos	4,191,709.81	0.00	4,191,709.81
Varios	70,848.01	270.00	71,118.01
<b>SALDO FINAL</b>	<b>1,059,334.03</b>	<b>99,936,626.23</b>	<b>99,936,626.23</b>
Cuenta de cheques 1100269557	1,059,334.03	99,936,626.23	99,936,626.23
Cuenta de ahorro 10120081006	0.00	0.00	0.00

BANCO ATLANTIDA VICEPRESIDENCIA DE FIDEICOMISOS  
 INFORME DE CONTRATACION DERIVADA FID. 01-122 RECUPERACION DE PERDIDAS ENEE  
 DEL PERIODO 1 AL 31 DE ENERO DE 2018  
 PAGOS REALIZADOS

FECHA DE SUSCRIPCIÓN	FECHA TERMINACION	NOMBRE CONTRATISTA	IDENTIFICACION	POLIZAS O GARANTIAS	FECHA VENCIMIENTO POLIZA O GARANTIA	ESTADO DEL CONTRATO	VALOR CONTRATO	VALOR RETENCION GARANTIA	VALOR ANTICIPOS PENDIENTES DE LEGALIZAR	VALOR INICIAL DEL PERIODO PENDIENTE POR PAGAR	VALOR GIRADO EN EL PERIODO	VALOR FINAL DE PERIODO PENDIENTE POR PAGAR
CONTRATOS EN LEMPIRAS												
01/08/2014	31/07/2017	CIHESA	08019014622027			INACTIVO	L 41,693,150.00	L 0.00	L 0.00	L 0.00	L 0.00	L 0.00
01/11/2017	31/01/2018	CIHESA	08019014622027			ACTIVO	L 3,474,429.15			L 1,158,143.05	L 0.00	L 1,158,143.05
TOTAL CONTRATOS EN LEMPIRAS							L 45,167,579.15	L 0.00	L 0.00	L 1,158,143.05	L 0.00	L 1,158,143.05
12/11/2013	12/11/2014	LUIZ ATIENZA	AAD397734			INACTIVO	USD 92,100.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00
12/11/2013	12/11/2014	ALBERTO CARBAJO	BF150355			INACTIVO	USD 92,100.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00
29/11/2013	25/02/2014	LUMMUS CONSULTANTS				INACTIVO	USD 116,780.27	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00
20/08/2014	20/02/2015	FICHTNER GmbH & Co.	C8FLNVP7G	ANTICIPO	30/09/2014	INACTIVO	USD 1,084,606.25	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00
12/11/2014	31/03/2014	LUIZ ATIENZA	AAJD38030			INACTIVO	USD 35,305.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00
12/11/2014	31/03/2014	ALBERTO CARBAJO	BF150355			INACTIVO	USD 35,305.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00
Gastos Reembolsables Luis Atienza y Alberto Carabajo							USD 7,453.00					
Com. por Transferencias y Contrib de Seg Poblacional							USD 3,253.14					
TOTAL CONTRATOS EN DOLARES							USD 1,466,902.66	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00
01/09/2014	01/03/2015	IIT	R2800395B	ANTICIPO	28/02/2015	INACTIVO	EUR 167,395.28	EUR 0.00	EUR 0.00	EUR 0.00	EUR 0.00	EUR 0.00
Com. por Transferencias y Contrib de Seg Poblacional							EUR 90.00					
TOTAL CONTRATOS EN EUROS							EUR 167,485.28	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00	USD 0.00

**BALANCE GENERAL**

AL 31/01/2018

(Expresado en Lempiras(HNL))

Cuenta	Descripción	Saldo Final
1000000000000000	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>159,465,168.08</b>
1011000000000000	<b>ACTIVOS CORRIENTES MONEDA NACIONAL</b>	<b>100,506,917.08</b>
1011010000000000	<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>99,936,626.23</b>
1011010200000000	<b>BANCOS</b>	<b>99,936,626.23</b>
1011010201000000	<b>DEPÓSITOS EN CUENTA DE CHEQUES</b>	<b>99,936,626.23</b>
1011010201010000	BANCO ATLÁNTIDA, S.A. [±]	99,936,626.23
1011040000000000	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>570,290.85</b>
1011049900000000	OTROS VALORES POR COBRAR [±]	570,290.85
1011070000000000	<b>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
1011070100000000	<b>IMPUESTO ESTATALES POR COBRAR</b>	<b>0.00</b>
1011070101000000	<b>SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN DE RENTAS (SAR)</b>	<b>0.00</b>
1011070101030000	IMPUESTO AL ACTIVO NETO [±]	0.00
1012000000000000	<b>ACTIVOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>58,958,250.00</b>
1012040000000000	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>58,958,250.00</b>
1012049900000000	<b>OTROS VALORES POR COBRAR</b>	<b>58,958,250.00</b>
1012049999000000	OTROS VALORES POR COBRAR [±]	58,958,250.00
1990000000000000	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.00</b>
1991000000000000	<b>OTROS ACTIVOS MONEDA NACIONAL</b>	<b>1.00</b>
1991090000000000	DERECHOS DE USO [±]	1.00
2000000000000000	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>159,465,167.08</b>
2011000000000000	<b>PASIVOS CORRIENTES MONEDA NACIONAL</b>	<b>100,506,917.08</b>
2011040000000000	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>99,936,626.23</b>
2011040500000000	COMISIÓN FIDUCIARIA POR PAGAR [±]	1,029,388.69
2011049900000000	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>98,907,237.54</b>
2011049903000000	<b>RECAUDACIONES</b>	<b>98,907,237.54</b>
2011049903010000	RECAUDACIONES [±]	98,907,237.54
2011070000000000	<b>PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTES</b>	<b>570,290.85</b>
2011070100000000	<b>TRIBUTOS POR PAGAR</b>	<b>570,290.85</b>
2011070101000000	<b>IMPUESTOS ESTATALES</b>	<b>570,290.85</b>
2011070101020000	<b>IMPUESTOS DIRECTOS</b>	<b>570,290.85</b>
2011070101020500	IMPUESTO AL ACTIVO NETO [±]	570,290.85
2012000000000000	<b>PASIVO CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>58,958,250.00</b>
2012040000000000	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>58,958,250.00</b>
2012049900000000	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>58,958,250.00</b>
2012049999000000	OTRAS CUENTAS X PAGAR VARIOS [±]	58,958,250.00
3000000000000000	<b>TOTAL PATRIMONIO Y RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>1.00</b>
3011000000000000	<b>PATRIMONIO Y RESERVAS EN MONEDA NACIONAL</b>	<b>1.00</b>
3011010000000000	<b>PATRIMONIO FIDEICOMETIDO/ADMINISTRADO</b>	<b>1.00</b>
3011010100000000	<b>PATRIMONIO DE FIDEICOMISOS</b>	<b>1.00</b>

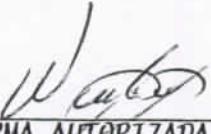
3011010116000000.  
3011010600000000

PATRIMONIO DE FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN (+)  
UTILIDAD DEL EJERCICIO

1.00  
0.00

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

159,465,168.08

  
FIRMA AUTORIZADA



**BALANCE DE COMPROBACIÓN**

DE 01/01/2018 HASTA 31/01/2018

(Expresado en Lempiras(HNL))

Cuenta	Descripción	Saldo Inicial	Débito	Crédito	Saldo Final
<b>1000000000000000</b>	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>60,599,375.88</b>	<b>807,773,522.50</b>	<b>708,907,730.30</b>	<b>159,465,168.08</b>
1011000000000000	ACTIVOS CORRIENTES MONEDA NACIONAL	1,629,624.88	807,727,772.50	708,850,480.30	100,506,917.08
1011010000000000	EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	1,059,334.03	807,672,381.38	708,795,089.18	99,936,626.23
1011010200000000	BANCOS	1,059,334.03	807,672,381.38	708,795,089.18	99,936,626.23
1011010201000000	DEPÓSITOS EN CUENTA DE CHEQUES	1,059,334.03	807,672,381.38	708,795,089.18	99,936,626.23
1011010201010000	BANCO ATLÁNTIDA, S.A. [±]	1,059,334.03	807,672,381.38	708,795,089.18	99,936,626.23
1011040000000000	CUENTAS POR COBRAR	570,290.85	0.00	0.00	570,290.85
1011049900000000	OTROS VALORES POR COBRAR [±]	570,290.85	0.00	0.00	570,290.85
1011070000000000	ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	0.00	55,391.12	55,391.12	0.00
1011070100000000	IMPUESTO ESTATALES POR COBRAR	0.00	55,391.12	55,391.12	0.00
1011070101000000	SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN DE RENTAS (SAR)	0.00	55,391.12	55,391.12	0.00
1011070101030000	IMPUESTO AL ACTIVO NETO [±]	0.00	55,391.12	55,391.12	0.00
1012000000000000	ACTIVOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA	58,969,750.00	45,750.00	57,250.00	58,958,250.00
1012040000000000	CUENTAS POR COBRAR	58,969,750.00	45,750.00	57,250.00	58,958,250.00
1012049900000000	OTROS VALORES POR COBRAR	58,969,750.00	45,750.00	57,250.00	58,958,250.00
1012049999000000	OTROS VALORES POR COBRAR [±]	58,969,750.00	45,750.00	57,250.00	58,958,250.00
1990000000000000	OTROS ACTIVOS	1.00	0.00	0.00	1.00
1991000000000000	OTROS ACTIVOS MONEDA NACIONAL	1.00	0.00	0.00	1.00
1991090000000000	DERECHOS DE USO [±]	1.00	0.00	0.00	1.00
<b>2000000000000000</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>60,599,374.88</b>	<b>709,937,118.99</b>	<b>808,802,911.19</b>	<b>159,465,167.08</b>
2011000000000000	PASIVOS CORRIENTES MONEDA NACIONAL	1,629,624.88	709,879,868.99	808,757,161.19	100,506,917.08
2011040000000000	CUENTAS POR PAGAR	1,059,334.03	709,824,477.87	808,701,770.07	99,936,626.23
2011040500000000	COMISIÓN FIDUCIARIA POR PAGAR [±]	1,059,334.03	1,059,334.03	1,029,388.69	1,029,388.69
2011049900000000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	708,765,143.84	807,672,381.38	98,907,237.54
2011049903000000	RECAUDACIONES	0.00	708,765,143.84	807,672,381.38	98,907,237.54
2011049903010000	RECAUDACIONES [±]	0.00	708,765,143.84	807,672,381.38	98,907,237.54
2011070000000000	PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTES	570,290.85	55,391.12	55,391.12	570,290.85
2011070100000000	TRIBUTOS POR PAGAR	570,290.85	55,391.12	55,391.12	570,290.85
2011070101000000	IMPUESTOS ESTATALES	570,290.85	55,391.12	55,391.12	570,290.85
2011070101020000	IMPUESTOS DIRECTOS	570,290.85	55,391.12	55,391.12	570,290.85
2011070101020500	IMPUESTO AL ACTIVO NETO [±]	570,290.85	55,391.12	55,391.12	570,290.85
2012000000000000	PASIVO CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA	58,969,750.00	57,250.00	45,750.00	58,958,250.00
2012040000000000	CUENTAS POR PAGAR	58,969,750.00	57,250.00	45,750.00	58,958,250.00
2012049900000000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,969,750.00	57,250.00	45,750.00	58,958,250.00
2012049999000000	OTRAS CUENTAS X PAGAR VARIOS [±]	58,969,750.00	57,250.00	45,750.00	58,958,250.00
<b>3000000000000000</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO Y RESERVAS</b>	<b>1.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1.00</b>

<b>PATRIMONIALES</b>					
3011000000000000	PATRIMONIO Y RESERVAS EN MONEDA NACIONAL	1.00	0.00	0.00	1.00
3011010000000000	PATRIMONIO FIDEICOMETIDO/ADMINISTRADO	1.00	0.00	0.00	1.00
3011010100000000	PATRIMONIO DE FIDEICOMISOS	1.00	0.00	0.00	1.00
3011010116000000	PATRIMONIO DE FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN [±]	1.00	0.00	0.00	1.00
<b>4000000000000000</b>	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>0.00</b>	<b>103,000.00</b>	<b>103,000.00</b>	<b>0.00</b>
4012000000000000	INGRESOS DE OPERACIÓN MONEDA EXTRANJERA	0.00	103,000.00	103,000.00	0.00
4012990000000000	OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	0.00	103,000.00	103,000.00	0.00
4012990100000000	VARIACIÓN CAMBIARIA	0.00	103,000.00	103,000.00	0.00
4012990101000000	CAPITAL [±]	0.00	103,000.00	103,000.00	0.00
<b>6000000000000000</b>	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>0.00</b>			<b>0.00</b>
<b>7000000000000000</b>	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0.00</b>			<b>0.00</b>
<b>8000000000000000</b>	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN POR EL CONTRARIO</b>	<b>0.00</b>			<b>0.00</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>1,517,813,641.49</b>	<b>1,517,813,641.49</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>159,465,168.08 PASIVO + CAPITAL</b>		<b>-159,465,168.08 EGRESOS - INGRESOS</b>		<b>0.00</b>

## FLUJO DE CAJA

DE 01/01/2018 HASTA 31/01/2018

(Expresado en Lempiras(HNL))

Efectivo al inicio del período	1,059,334.03
Recaudaciones Recibidas	807,672,381.38
<b>TOTAL INGRESO</b>	<b>807,672,381.38</b>
Comisiones LBTR	270.00
Pago Comisión Fiduciaria	1,059,334.03
Entrega de remanente de Fondos	707,735,485.15
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>708,795,089.18</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>99,936,626.23</b>