

BANCO ATLANTIDA, S.A
VICEPRESIDENCIA DE FIDEICOMISOS

RENDICIÓN DE CUENTAS

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

Tegucigalpa, M.D.C.; 13 DE MAYO DE 2019

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.....	7
• SALIDAS DE RECURSOS	7
○ PAGOS EFECTUADOS	7
• ENTREGA CANON ACUMULADO EN EL FIDEICOMISO	8
○ ENTREGAS A COALIANZA	8
○ ENTREGAS A LA EMPRESA NACIONAL PORTUARIA.....	9
• FLUJO DE RECURSOS ACUMULADO	10
• COMISION FIDUCIARIA.....	10
• RETENCIONES DEL FIDEICOMISO	10
○ RETENCIÓN GARANTÍA DE CUMPLIMIENTO CONVENIO DE OPERACIÓN ENP	10
○ RETENCION SERVICIO DE ESTADIA	11
• BIENES MUEBLES E INMUEBLES.....	11
• CUENTAS POR PAGAR.....	12
• FACTURACION PENDIENTE DE TRASLADAR	12
• DESARROLLO Y EJECUCION DEL NEGOCIO	12
• CONTRATACION DERIVADA.....	13
○ CONTRATOS SUSCRITOS POR EL FIDUCIARIO	13
○ CONTRATOS SUSCRITOS POR PUERTOS MARITIMOS DE HONDURAS	15
• PRINCIPALES ASPECTOS TRATADOS EN EL COMITÉ TÉCNICO.....	17
III. ANEXOS	17

RENDICION DE CUENTAS DEL PERIODO CORRESPONDIENTE ENTRE EL 1º Y EL 30 DE ABRIL DE 2019

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 fideicomitidos 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 encargara de efectuar los pagos que correspondan. Todos los derechos y obligaciones de las partes que constituyen este Fideicomiso entraran en vigor a partir de la toma de posesión efectiva de las instalaciones, bienes muebles e inmuebles fideicomitidos 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 CUARENTA Y UN MILLONES QUINIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL QUINIENTOS SETENTA Y TRES LEMPIRAS CON 71/100 (L.41,585,573.71) y la cantidad de SEISCIENTOS DIEZ MIL TRECIENTOS OCHENTA Y NUEVE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA CON 21/100 (\$610,389.21) en concepto de facturación, de acuerdo al siguiente detalle:

OPERADOR	VALOR EN LEMPIRAS	VALOR EN DOLARES
Terminal Especializada de Honduras	L. 27,785,448.49	\$123,317.72
Puertos Marítimos de Honduras	11,846,680.22	306,920.99
Empresa Nacional Portuaria (ENP)	1,953,445.00	180,150.50
Avanza	0.00	0.00
TOTAL	L. 41,585,573.71	\$610,389.21

Las recaudaciones acumuladas del año 2019 se detallan a continuación:

MES	LEMPIRAS	DÓLARES
Enero	L. 46,805,366.62	\$ 622,968.73
Febrero	21,771,029.01	762,597.25
Marzo	36,781,162.43	607,678.12
Abril	41,585,573.71	610,389.21
TOTAL	L. 146,943,131.77	\$2,603,633.31

○ **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	USD	\$166.56	\$16.66	\$149.90
1999001785	Cuenta de Cheques	USD	\$147.89	14.79	133.10
TOTAL DOLARES			\$314.45	\$31.45	\$283.01

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	LPS	L. 9,991.21	L. 999.12	L. 8,992.09
1999001777	Cuenta de Cheques	LPS	18,318.18	1,831.82	16,486.36
TOTAL LEMPIRAS			L. 28,309.39	L. 2,830.94	L. 25,478.45

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

NO. CERTIFICADO	TIPO DE MONEDA	VALOR BRUTO	RETENCION	VALOR NETO
10150058182	USD	\$514.68	\$51.47	\$463.21
TOTAL DOLARES		\$514.68	\$51.47	\$463.21

d) Los Certificados de Depósitos en Moneda Nacional generaron los siguientes rendimientos:

NO. CERTIFICADO	TIPO DE MONEDA	VALOR BRUTO	RETENCION	VALOR NETO
10150058191	LPS	9,736.24	973.62	8,762.62
TOTAL LEMPIRAS		L. 9,736.24	L. 973.62	L. 8,762.62

○ **INVERSIÓN DE LOS RECURSOS**

A la fecha en el fideicomiso se mantienen fondos invertidos en certificados de depósitos en moneda extranjera y nacional, 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	
19/03/2019	19/06/2019	10150058182	Certificado de deposito	0.75%	3 MESES	\$ 823,484.34
TOTAL						\$ 823,484.34

b) Inversión de recursos en Moneda Nacional:

FECHA APERTURA	FECHA VENCIMIENTO	DATOS GENERALES DE INVERSIÓN				VALOR DEL CERTIFICADO
		NO. CERTIFICADO	CLASE	TASA%	PLAZO	
19/03/2019	19/06/2019	10150058191	Certificado de deposito	5.50%	3 MESES	L. 2,124,269.76
TOTAL						L. 2,124,269.76

• **SALIDAS DE RECURSOS**

○ **PAGOS EFECTUADOS**

Durante el periodo de análisis se efectuaron pagos: a) En concepto de Impuesto al Activo Neto correspondiente al año 2018, b) Pago por Aviso de Cobro por auditoria que realizó la Municipalidad de Puerto Cortes; y, c) Pago por Recibo Oficial de Pago, para la emisión de constancia de solvencia del fideicomiso.

El detalle es el siguiente:

CONCEPTO	LEMPIRAS
Pago de Activo Neto Año 2018*	L. 446,955.97
Pago de Aviso de Cobro por Auditoria a la Mun. De Puerto Cortes	4,000.00
Recibo Oficial de Pago	200.00
TOTAL	L. 451,155.97

***Detalle del cálculo del Impuesto del Activo Neto, correspondiente al año 2018**

De acuerdo a la Ley Tributaria del país, se efectuó el pago de Impuesto de Activo Neto por la cantidad de L.446,955.97. El cálculo del Activo Neto se efectúa de la siguiente forma:

TOTAL ACTIVO	L. 47,695,597.96
(-) MENOS	
OBRAS EN PROCESO	0.00
DEDUCIBLE S/ LEY	3,000,000.00
ACTIVO TOTAL NETO	L. 44,695,597.96
TARIFA (10%)	446,955.97
TOTAL A PAGAR ACTIVO NETO	L. 446,955.97

• **ENTREGA CANON ACUMULADO EN EL FIDEICOMISO**

○ **ENTREGAS A COALIANZA**

En sesión de Comité Técnico No. 56, los miembros con derecho a voto autorizaron la entrega del canon correspondiente a la Comisión para la Promoción de la Alianza Público-Privada (COALIANZA) por cuenta de la Empresa Nacional Portuaria (ENP), en su condición de Fideicomitente, previo al envío de parte de la ENP de la solicitud de traslado de fondos al Fondo de Becas, solicitud que fue recibida mediante Oficio GG 003-2018 de fecha 3 de enero de 2018 en el cual la Empresa Nacional Portuaria indica los números de cuenta a los cuales se deberán de trasladar los fondos en concepto de 25% de canon para el Fondo de Becas, según lo establecido en el artículo número 5 del Decreto Legislativo 082-2012.

A continuación, se detallan las entregas efectuadas por cuenta de la ENP al Fideicomiso de Becas constituido por COALIANZA, según el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR CANON EN LEMPIRAS	VALOR CANON EN DÓLARES	FECHA DE PAGO
CANON ENTREGADO A FIDEICOMISO DE BECAS DE COALIANZA	L. 14,443,103.04	\$ 50,808.50	05/01/2018
	393,922.77	0.00	06/02/2018
	697,440.14	8,814.80	05/03/2018
	1,206,353.98	0.00	12/10/2018
	402,045.55	0.00	07/11/2018
	405,115.19	0.00	11/12/2018
	406,197.33	0.00	08/01/2019
	406,241.40	0.00	12/02/2019
	407,344.09	0.00	07/03/2019
	194,324.38	8,618.89	05/04/2019
TOTAL	L. 18,962,087.88	\$68,242.19	

○ ENTREGAS A LA EMPRESA NACIONAL PORTUARIA

En sesión de Comité Técnico No. 61, los miembros con derecho a voto aprobaron realizar entrega del canon acumulado al Fideicomitente, Empresa Nacional Portuaria (ENP), y será responsabilidad de dicha institución la distribución y entrega del canon de acuerdo a lo estipulado en el Decreto Legislativo No. 082-2012.

En atención a lo instruido por el Comité Técnico, a la fecha se han realizado entregas según el siguiente detalle:

NO.	DESCRIPCION	VALOR EN LEMPIRAS	VALOR EN DÓLARES	FECHA DE PAGO
1	Canon acumulado al 30-04-2018	L. 49,671,174.29	\$ 213,725.18	17/05/2018
2	Canon acumulado al 31-05-2018	1,636,562.50	27.93	04/06/2018
3	Canon acumulado al 30-06-2018	1,600,383.54	0.00	05/07/2018
TOTAL		L. 52,908,120.33	\$ 213,753.11	

○ ENTREGAS A LA ALCALDÍA MUNICIPAL PUERTO CORTÉS

En atención a lo instruido por Empresa Nacional Portuaria mediante oficio No. ENP-GG-589-2018 de fecha 5 de septiembre de 2018, a la fecha se han realizado entregas según el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR CANON EN LEMPIRAS	VALOR CANON EN DÓLARES	FECHA DE PAGO
CANON ENTREGADO A ALCALDÍA PUERTO CORTÉS	L. 1,206,353.98		12/10/2018
	402,045.55		07/11/2018
	405,115.19		11/12/2018
	406,197.33		08/01/2019
	406,241.40		12/02/2019
	407,344.09		07/03/2019
	194,324.38	8,618.89	05/04/2019
TOTAL	L. 3,233,297.55	\$8,618.89	

● FLUJO DE RECURSOS ACUMULADO

El flujo de caja acumulado para el periodo del 01 de septiembre de 2012 al 30 de abril de 2019 se podrá observar más detalladamente en el ANEXO NO 1.

- **COMISION FIDUCIARIA**

En el periodo de análisis el Fideicomiso recibió la cantidad de TRESCIENTOS SESENTA Y OCHO MIL TRESCIENTOS SETENTA Y SEIS LEMPIRAS CON 79/100 (368,376.79) en concepto de comisión fiduciaria, de acuerdo al siguiente detalle:

CONCEPTO	VALOR COMISION
Comisión Fiduciaria ENERO 2019	L. 203,133.65
Comisión Fiduciaria FEBRERO 2019	370,394.71
Comisión Fiduciaria MARZO 2019	224,313.22
Comisión Fiduciaria ABRIL 2019	368,376.79
TOTAL COMISIÓN FIDUCIARIA	L. 1,166,218.37

- **RETENCIONES DEL FIDEICOMISO**

- **RETENCIÓN GARANTÍA DE CUMPLIMIENTO CONVENIO DE OPERACIÓN ENP**

De acuerdo con lo estipulado en la cláusula quince (15) del Convenio para la Prestación de Servicios al Buque en la Terminal de Graneles de Puerto Cortés, Honduras suscrito entre la Empresa Nacional Portuaria y Banco Atlántida, S.A., el Fiduciario hará la retención del 5% de los valores facturados por el operador mensualmente. A la fecha se retienen los siguientes valores en concepto de garantía de cumplimiento:

CONTRATO	VALOR RETENCIÓN GARANTIA EN LEMPIRAS	VALOR RETENCIÓN GARANTIA EN DÓLARES	TASA DE CAMBIO	CIFRAS EXPRESADAS EN LEMPIRAS
Empresa Nacional Portuaria (ENP)	L. 2,191,220.96	\$482,333.49	24.4379	L. 13,978,438.56
TOTAL	L. 2,191,220.96	\$482,333.49		L. 13,978,438.56

- **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
Estadía	\$ 360,132.95	24.4379	L. 8,800,893.02
TOTAL	\$ 360,132.95		L. 8,800,893.02

• 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 los mismos.

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 y comisiones por pagar los siguientes valores:

CONCEPTO	VALOR LEMPIRAS	VALOR DOLARES	TASA DE CAMBIO	CIFRAS EXPRESADAS EN LEMPIRAS
Comisión Fiduciaria	L. 368,376.79	\$0.00	24.4379	368,376.79
Canon Fijo (ENP)	7,630,132.47	17,237.78	24.4379	421,255.08

CONCEPTO	VALOR LEMPIRAS	VALOR DOLARES	TASA DE CAMBIO	CIFRAS EXPRESADAS EN LEMPIRAS
Facilitación Portuaria (ENP)	726,422.79	6,617.70	24.4379	161,722.69
Comisión (SAPP)	89,975.78	4,573.75	24.4379	111,772.85
TOTAL	L. 8,814,907.83	\$28,429.23		L. 1,063,127.41

- 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. 3,640,217.87	\$0.00	24.4379	L. 0.00
Puertos Marítimos de Honduras	4,358,698.93	180,096.61	24.4379	L. 4,401,182.95
Empresa Nacional Portuaria	833,868.42	180,977.64	24.4379	4,422,713.36
Avanza	0.00	4,569.00	24.4379	111,656.73
TOTAL	L. 8,832,785.22	\$365,643.24		L. 8,935,553.04

- 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
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	16/01/2034	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

2100131REV.01-19 IMP. 02-19

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
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
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

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
						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
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 traslativa de la titularidad dominical)	45 días	23/01/2015	10/03/2015	L. 200,000.00

2100131REV.01-19 IMP. 02-19

No.	CONTRATISTA	CONCEPTO	PLAZO DE CONTRATO	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINACION	VALOR DE CONTRATO
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
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

2100131REV.01-19 IMP. 02-19

PRINCIPALES ASPECTOS TRATADOS EN EL COMITÉ TÉCNICO

En fecha 25 de abril de 2019 se llevó a cabo sesión de comité técnico No.70, acordando los siguientes puntos:

- Se discutió la necesidad de definir la fórmula que deberá de aplicarse en los contratos de operación derivados del Fideicomiso objeto del presente comité técnico, con el objetivo de uniformar la fórmula en los diferentes contratos existentes y futuros, esto ha sido tratado en otras sesiones de este comité y en reuniones de trabajo con los operadores y autoridades de SAPP y Gobierno de la República. COALIANZA, recomendó realizar una reunión de comité técnico exclusivamente para discutir el tema y de esta forma definir de una vez lo procedente, con la participación de la SAPP.
- Puertos Marítimos de Honduras, S.A., presentó informe relacionado con la evaluación de los documentos que AVANZA presentó para el proyecto de construcción y operación de una nueva facilidad portuaria a su cargo, el cual contempla cambios en el diseño con base a lo recomendado por SAPP en sesión de Comité Técnico No. 65, de fecha 17 de diciembre de 2018 y de conformidad con las aprobaciones previas de este comité, el contrato de fideicomiso y su respectivo adendum. PMH manifestó que el diseño presentado por AVANZA contempla instalación de tuberías para el manejo de graneles líquidos, operación para la cual el operador no está facultado por lo que deberá de hacer los ajustes correspondientes al diseño y presentar el mismo sin considerar las tuberías.
- Los miembros con derecho a voto de manera unánime manifestaron estar de acuerdo con el análisis del proyecto realizado por PMH y la presentación de este, por parte de los representantes de AVANZA, a quienes agradecen su interés y decisión por invertir en el país. De manera unánime dan su aprobación al proyecto en su etapa constructiva para carga y descarga de los productos autorizados con base a los cambios en diseño y modelo financiero presentados en esta sesión de Comité, en tal sentido queda sin valor y efecto la aprobación emitida por este Comité en la sesión número 61 de fecha 2 de mayo de 2018 y solicitan al Fiduciario proceder de la siguiente forma:
 - a) Solicitar a AVANZA la presentación del diseño eliminando las tuberías para la operación de granel líquido, por no corresponder dicha inversión al destino del área por entregar;
 - b) Proceder con la suscripción de la reforma al contrato de operación estructurado por el fiduciario, y que cuente con la no objeción de parte de la Superintendencia de la Alianza Público Privada, mismo que deberá de contar con la nueva fórmula a ser aprobada por este Comité así como las facultades que SAPP por ley ya ostenta;

- c) Una vez suscrita la reforma del contrato, proceder a suscribir el Acta de Recepción de Áreas con ENP y posteriormente el Acta de Entrega de Áreas a AVANZA;
- d) Atendidos los literales anteriores, proceder con la correspondiente orden de inicio.

Previo a dar cumplimiento al literal "d" anterior, el operador AVANZA deberá:

- 1) Presentar el diseño eliminando las tuberías para la operación de granel líquido, por no corresponder dicha inversión al destino del área por recibir;
- 2) Normalizar el cobro de las facturas emitidas a nombre de su cliente AGRECASA, mismas que han sido objeto de abono sin pago total;
- 3) Cumplir con los informes de operación que el fiduciario requiere para expediente de dicho operador, así como cualquier información que SAPP pueda requerir del operador;
- 4) Cumplir con el pago a COALIANZA correspondiente al 2% del valor del proyecto de conformidad a lo establecido en la Ley de la Alianza Público – Privada;
- 5) Cumplir con los pagos pendientes que en concepto de aporte por regulación adeuda a SAPP;

De igual forma el equipo técnico de PMH deberá:

- a) Concluir el análisis de los diseños presentados el día de ayer 24 de abril de 2019;
- b) Concluido el análisis indicado, girar copia a la Superintendencia y a cada miembro de este Comité.

- COALIANZA solicitó una copia del expediente del fideicomis
- Se informó a los miembros del comité que aún está pendiente de entrega el canon que corresponde a Gobierno Central según lo establecido en el artículo número 5 del decreto legislativo 082-2012, cuyo destino fue modificado en el artículo número 2 del Decreto Ejecutivo 046-2017 y para lo cual se requiere una instrucción de parte de la Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas para poder atender lo establecido en el decreto ejecutivo antes mencionado.

ANEXOS

- El flujo de caja acumulado para el periodo del 01 de septiembre de 2012 al 30 de abril de 2019
- Estados Financieros del Fideicomiso al 30 de abril de 2019 (Anexo No. 2)

ANEXO NO. 1

(FLUJO DE EFECIVO ACUMULADO)

2100131REV.01-19 IMP. 02-19

BANCO ATLANTIDA S. A.
VICEPRESIDENCIA DE FIDEICOMISOS

ANEXO No. 1

FLUJO DE CAJA ACUMULADO DEL FIDEICOMISO DEL PERIODO 01 DE SEPTIEMBRE DE 2012 AL 30 DE ABRIL DE 2019			
DETALLE	SALDO INICIAL ACUMULADO	MOVIMIENTOS DEL MES	SALDO FINAL ACUMULADO
SALDO INICIAL	L. 0.00	L. 20,370,892.78	L. 0.00
Cuenta de cheques LPS No. 13811000023	L. 0.00	L. 3,164.93	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. 8,746,564.91	L. 0.00
Cuenta de cheques USD No. 13816990015	L. 0.00	L. 1,818,500.00	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. 111,656.73	L. 0.00
Cuenta de cheques LPS No. 10111008559	L. 0.00	L. 202,174.01	L. 0.00
Cuenta de cheques USD No. 10116990763	L. 0.00	L. 5,806,024.22	L. 0.00
Cuenta de inversión LPS No. 1999001678	L. 0.00	L. 1,343,679.03	L. 0.00
Cuenta de inversión USD No. 1999001686	L. 0.00	L. 1,622,639.78	L. 0.00
Cuenta de inversión LPS No. 1999001777	L. 0.00	L. 23,922.84	L. 0.00
Cuenta de inversión USD No. 1999001785	L. 0.00	L. 692,566.33	L. 0.00
TOTAL ENTRADAS	L. 3,951,630,312.25	L. 57,356,442.85	L. 4,008,986,755.10
Aportes	L. 840,392,584.07		L. 840,392,584.07
Recaudos	L. 2,159,961,077.15	L. 56,499,010.48	L. 2,216,460,087.63
Rendimientos	L. 6,319,564.86	L. 58,309.84	L. 6,377,874.70
Cuentas por Pagar ENP y SAPP	L. 103,552,293.41	L. 37,844.02	L. 103,590,137.43
Derecho de Participación en Licitación	L. 1,362,116.93		L. 1,362,116.93
Variación Cambiaria	L. 5,293,354.77	L. 7,167.17	L. 5,300,521.94
Cancelación de Inversiones a Plazo	L. 821,110,122.68		L. 821,110,122.68
Valores Recibidos Comisión Fiduciaria	L. 12,217,703.95	L. 368,376.79	L. 12,586,080.74
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. 460,464.49		L. 460,464.49
Otros Ingresos	L. 1,029.94	L. 385,734.55	L. 386,764.49
SALIDAS	L. 3,931,258,419.48	L. 46,498,156.92	L. 3,977,757,576.40
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. 16,838,563.97		L. 16,838,563.97
Comisión Fiduciaria	L. 13,256,496.22	L. 224,343.65	L. 13,480,839.87
Canon ENP	L. 68,887,324.92	L. 432,549.85	L. 69,319,874.77
Superintendencia	L. 11,478,005.08		L. 11,478,005.08
Impuesto unico 10% sobre intereses	L. 631,967.97	L. 5,831.16	L. 637,799.13
Entrega Facturación	L. 2,131,569,914.07	L. 44,998,541.08	L. 2,176,568,455.15
Cargos Bancarios	L. 3,764,303.88	L. 12.22	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. 841,894,889.23		L. 841,894,889.23
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. 10,235,958.25		L. 10,235,958.25
Gastos Varios	L. 40,791.92	L. 389,922.99	L. 430,714.91
Contribución seguridad poblacional	L. 1,027.91		L. 1,027.91
Pago Impuestos	L. 9,652,240.00	L. 446,955.97	L. 10,099,195.97
Variación Cambiaria	L. 328,291.73		L. 328,291.73
SALDO FINAL	L. 20,370,892.78	L. 31,228,912.72	L. 31,228,912.72
Cuenta de cheques LPS No. 13811000023	L. 3,164.93	L. 3,640,217.87	L. 3,640,217.87
Cuenta de cheques USD No. 13816990024	L. 0.00	L. 0.00	L. 0.00
Cuenta de cheques LPS No. 13811000014	L. 8,746,564.91	L. 8,795,549.41	L. 8,795,549.41
Cuenta de cheques USD No. 13816990015	L. 1,818,500.00	L. 1,068,100.21	L. 1,068,100.21
Cuenta de cheques LPS No. 10111008167	L. 0.00	L. 0.00	L. 0.00
Cuenta de cheques USD No. 10116990692	L. 111,656.73	L. 111,705.64	L. 111,705.64
Cuenta de cheques LPS No. 10111008559	L. 202,174.01	L. 900,819.62	L. 900,819.62
Cuenta de cheques USD No. 10116990763	L. 5,806,024.22	L. 4,908,090.73	L. 4,908,090.73
Cuenta de inversión LPS No. 1999001678	L. 1,343,679.03	L. 1,385,357.58	L. 1,385,357.58
Cuenta de inversión USD No. 1999001686	L. 1,622,639.78	L. 1,639,450.74	L. 1,639,450.74
Cuenta de inversión LPS No. 1999001777	L. 23,922.84	L. 4,375,185.29	L. 4,375,185.29
Cuenta de inversión USD No. 1999001785	L. 692,566.33	L. 4,404,435.63	L. 4,404,435.63

ANEXO NO. 2

(ESTADOS FINANCIEROS – ABRIL 2019)

2100131REV.01-19 IMP. 02-19

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2019

CIFRAS EXPRESADAS EN LEMPIRAS

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE

CAJA Y BANCOS	31,228,912.72
INVERSIONES EN VALORES	22,248,497.72
CUENTAS POR COBRAR	6,106,800.00
PRODUCTOS POR COBRAR	8,028.80

TOTAL ACTIVO CIRCULANTE 59,592,239.24

ACTIVO FIJO

TERRENOS	0.00
OBRAS EN PROCESO	0.00

TOTAL ACTIVO FIJO 0.00

PASIVO

PASIVO CIRCULANTE

CUENTAS POR PAGAR	18,310,576.21
FACTURACION POR TRASLADAR	17,768,338.26
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00

TOTAL PASIVO CIRCULANTE 36,078,914.47

OTROS PASIVOS

GARANTIA DE CUMPLIMIENTO	13,978,438.56
--------------------------	---------------

TOTAL OTROS PASIVOS

TOTAL PASIVO 50,057,353.03

CAPITAL Y RESERVAS

PRINCIPAL DEL FIDEICOMISO 6,286,926.17

SUPERAVIT O DEFICIT 2,970,938.00

UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO 277,022.04

TOTAL CAPITAL 9,534,886.21

TOTAL ACTIVO 59,592,239.24

ACTIVO CONTINGENTE 921,616,108.17

TOTAL ACTIVO + CONTINGENTE 981,208,347.41

TOTAL PASIVO Y CAPITAL 59,592,239.24

PASIVOS CONTINGENTES 921,616,108.17

PASIVO + CAPITAL + CONTINGENTE 981,208,347.41

TIPO DE CAMBIO 24.4379

FIRMA AUTORIZADA



CONTADOR



ESTADO DE RESULTADOS DETALLADO
LISTADO DEL MES 01/01/2019 AL MES DE 30/04/2019

		M e s	Acumulado	Mes Anterior	Mes Anter Acumulado
I N G R E S O S					
INGRESOS DE OPERACION					
INGRESOS FINANCIEROS	LPS	58,309.84	253,269.52	63,313.21	194,959.68
IMPUESTO UNICO 10% S/INTERESES	LPS	-5,833.36	-25,329.39	-6,331.43	-19,496.03
TOTAL INGRESOS DE OPERACION	LPS	52,476.48	227,940.13	56,981.78	175,463.65
OTROS INGRESOS					
TRANSFERENCIAS	LPS	0.00	0.00	0.00	0.00
VARIACION CAMBIARIA	LPS	12,745.70	177,422.52	14,751.82	164,676.82
OTROS INGRESOS	LPS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL OTROS INGRESOS	LPS	12,745.70	177,422.52	14,751.82	164,676.82
TOTAL INGRESOS	LPS	65,222.18	405,362.65	71,733.60	340,140.47
G A S T O S					
GASTOS DE OPERACION					
GASTOS DE ADMINISTRACION	LPS	-4,200.00	-128,340.61	-5,133.42	-124,140.61
GASTOS DE LOCAL	LPS	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS DIVERSOS	LPS	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL GASTOS DE OPERACION	LPS	-4,200.00	-128,340.61	-5,133.42	-124,140.61
UTILIDAD DE OPERACION	LPS	61,022.18	277,022.04	66,600.18	215,999.86
IMPUESTO ACTIVO NETO	LPS	0.00	0.00	0.00	0.00
ENTREGAS INSTITUCIONES	LPS	0.00	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	LPS	61,022.18	277,022.04	66,600.18	215,999.86

Delys R.
CONFADOR



FID.01-113 ESTRUCTU., DESARRO. Y FINANCI.
TERMINAL DE GRANELES DE PUERTO CORTES

BALANCE DE SALDOS
Listado del mes de Abril de 2019

No. Cuenta	Nombre de Cuenta	Saldo Inicial	Débito	Crédito	Saldo Final
1	ACTIVO	48,725,412.22	58,971,399.60	48,104,572.58	59,592,239.24
1 -1	ACTIVO CIRCULANTE	48,725,412.22	58,971,399.60	48,104,572.58	59,592,239.24
1 -1 - 1	CAJA Y BANCOS	20,370,894.79	58,942,483.59	48,084,465.66	31,228,912.72
1 -1 - 1 - 1	DEPOSITO EN CUENTA DE CHEQUES	16,688,084.81	39,542,492.34	36,806,093.67	19,424,483.48
1 -1 - 1 - 1- 1	BANCO ATLANTIDA,S.A. M/N	8,951,903.85	31,923,020.73	27,538,337.68	13,336,586.90
1 -1 - 1 - 1- 2	BANCO ATLANTIDA, S.A. M/E	7,736,180.96	7,619,471.61	9,267,755.99	6,087,896.58
1 -1 - 1 - 5	DEPOSITO CTA CHEQUES C/INTERES	3,682,809.98	19,399,991.25	11,278,371.99	11,804,429.24
1 -1 - 1 - 5- 1	DEPOSITO MONEDA NACIONAL	1,367,603.87	11,880,921.29	7,487,982.29	5,760,542.87
1 -1 - 1 - 5- 2	DEPOSITO EN MONEDA EXTRANJERA	2,315,206.11	7,519,069.96	3,790,389.70	6,043,886.37
1 -1 - 2	INVERSIONES EN VALORES	22,239,686.43	8,811.29	0.00	22,248,497.72
1 -1 - 2 - 4	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	22,239,686.43	8,811.29	0.00	22,248,497.72
1 -1 - 2 - 4- 1	BANCO ATLANTIDA	2,124,269.76	0.00	0.00	2,124,269.76
1 -1 - 2 - 4- 2	BANCO ATLANTIDA US\$	20,115,416.67	8,811.29	0.00	20,124,227.96
1 -1 - 5	CUENTAS POR COBRAR	6,106,800.00	0.00	0.00	6,106,800.00
1 -1 - 5 - 1	CUENTAS POR COBRAR	6,106,800.00	0.00	0.00	6,106,800.00
1 -1 - 5 - 1- 53	PUERTOS MARITIMOS DE HONDURAS	6,106,800.00	0.00	0.00	6,106,800.00
1 -1 - 8	PRODUCTOS POR COBRAR	8,031.00	20,104.72	20,106.92	8,028.80
1 -1 - 8 - 2	INTERESES S/INV. EN VALORES	8,031.00	20,104.72	20,106.92	8,028.80
1 -1 - 8 - 2- 2	CERTIFICADOS DE DEPOSITO US\$	4,525.96	11,323.23	11,323.34	4,525.85
1 -1 - 8 - 2- 3	CERTIFICADOS DE DEPOSITO LPS	3,505.04	8,781.49	8,783.58	3,502.95
2	PASIVO	-39,251,548.19	48,237,954.31	59,043,759.15	-50,057,353.03
2 -1	PASIVO CIRCULANTE	-25,613,728.05	48,237,954.31	58,703,140.73	-36,078,914.47
2 -1 - 1	CUENTAS POR PAGAR	-18,557,474.74	2,421,335.27	2,174,436.74	-18,310,576.21
2 -1 - 1 - 1	COMISIONES POR PAGAR	-18,557,474.74	2,421,335.27	2,174,436.74	-18,310,576.21
2 -1 - 1 - 1- 1	BANCO ATLANTIDA,S.A.	-224,343.65	489,217.12	633,250.26	-368,376.79
2 -1 - 1 - 1- 119	EMPRESA NAC. PORTUARIA M/N	-8,368,406.89	794,890.16	783,038.53	-8,356,555.26
2 -1 - 1 - 1- 121	PUERTOS MARITIMOS DE HONDURAS	0.00	629,110.86	629,110.86	0.00
2 -1 - 1 - 1- 222	SUPERINT. ALIANZA PUB-PRIV M/N	-89,647.55	57,131.70	57,459.93	-89,975.78
2 -1 - 1 - 1- 223	EMPRESA NACIONAL PORTUARIA M/E	-1,003,793.04	420,968.22	177.70	-583,002.52
2 -1 - 1 - 1- 224	SUPERINT. ALIANZA PUB-PRIV M/E	-74,244.02	30,017.21	67,546.03	-111,772.84
2 -1 - 1 - 1- 225	RETENCION SERVICIO DE ESTADIA	-8,797,039.59	0.00	3,853.43	-8,800,893.02
2 -1 - 2	FACTURACION POR TRASLADAR	-6,609,297.34	45,369,663.07	56,528,703.99	-17,768,338.26
2 -1 - 2 - 1	FACTURACION MONEDA NACIONAL	-194,864.35	32,953,752.77	41,591,673.64	-8,832,785.22
2 -1 - 2 - 1- 1	PUERTOS MARITIMOS DE HONDURAS	-1.00	7,487,982.29	11,846,680.22	-4,358,698.93
2 -1 - 2 - 1- 2	TERMINAL ESPECIALIZADA DE HND	-3,164.93	24,154,495.48	27,791,548.42	-3,640,217.87
2 -1 - 2 - 1- 3	EMPRESA NACIONAL PORTUARIA	-191,698.42	1,311,275.00	1,953,445.00	-833,868.42
2 -1 - 2 - 2	FACTURACION MONEDA EXTRANJERA	-6,414,432.99	12,415,910.30	14,937,030.35	-8,935,553.04
2 -1 - 2 - 2- 1	PUERTOS MARITIMOS DE HONDURAS	-691,449.76	3,790,389.70	7,500,122.89	-4,401,182.95
2 -1 - 2 - 2- 2	TERMINAL ESPECIALIZADA DE HND	0.00	3,013,342.48	3,013,342.48	0.00
2 -1 - 2 - 2- 3	EMPRESA NACIONAL PORTUARIA	-5,611,326.50	5,612,178.12	4,423,564.98	-4,422,713.36
2 -1 - 2 - 2- 4	AVANZA	-111,656.73	0.00	0.00	-111,656.73
2 -1 - 7	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-446,955.97	446,955.97	0.00	0.00
2 -1 - 7 - 1	IMPUESTOS	-446,955.97	446,955.97	0.00	0.00
2 -1 - 7 - 1- 4	ACTIVO NETO	-446,955.97	446,955.97	0.00	0.00
2 -7	OTROS PASIVOS	-13,637,820.14	0.00	340,618.42	-13,978,438.56
2 -7 - 5	GARANTIA DE CUMPLIMIENTO	-13,637,820.14	0.00	340,618.42	-13,978,438.56
2 -7 - 5 - 1	GARANTIA DE CUMPLIMIENTO	-13,637,820.14	0.00	340,618.42	-13,978,438.56
2 -7 - 5 - 1- 2	EMPRESA NACIONAL PORTUARIA M/N	-2,134,745.35	0.00	56,475.61	-2,191,220.96
2 -7 - 5 - 1- 3	EMPRESA NACIONAL PORTUARIA M/E	-11,503,074.79	0.00	284,142.81	-11,787,217.60

FID.01-113 ESTRUCTU., DESARRO. Y FINANCI.
TERMINAL DE GRANELES DE PUERTO CORTES

BALANCE DE SALDOS
Listado del mes de Abril de 2019

No. Cuenta	Nombre de Cuenta	Saldo Inicial	Débito	Crédito	Saldo Final
3	CAPITAL Y RESERVAS	-9,257,864.17	0.00	0.00	-9,257,864.17
3 -1	CAPITAL	-9,257,864.17	0.00	0.00	-9,257,864.17
3 -1 - 1	PRINCIPAL DEL FIDEICOMISO	-6,286,926.17	0.00	0.00	-6,286,926.17
3 -1 - 1 - 1	PRINCIPAL DEL FIDEICOMISO	-6,286,926.17	0.00	0.00	-6,286,926.17
3 -1 - 1 - 1- 1	PRINCIPAL DEL FIDEICOMISO M/N	-6,286,926.17	0.00	0.00	-6,286,926.17
3 -1 - 2	SUPERAVIT Y DEFICIT	-2,970,938.00	0.00	0.00	-2,970,938.00
3 -1 - 2 - 1	SUPERAVIT O DEFICIT	-2,970,938.00	0.00	0.00	-2,970,938.00
3 -1 - 2 - 1- 1	SUPERAVIT O DEFICIT	-2,970,938.00	0.00	0.00	-2,970,938.00
4	INGRESOS	-359,636.50	11,323.13	82,378.67	-430,692.04
4 -1	INGRESOS DE OPERACION	-194,959.68	22.61	58,332.45	-253,269.52
4 -1 - 1	INGRESOS FINANCIEROS	-194,959.68	22.61	58,332.45	-253,269.52
4 -1 - 1 - 4	INTERESES S/INV. EN VALORES	-62,591.89	22.61	22,338.56	-84,907.84
4 -1 - 1 - 4- 3	INTERESES CERTIFICADO BASA M/E	-36,159.11	1.65	12,581.36	-48,738.82
4 -1 - 1 - 4- 4	INTERESES CERTIFICADO BASA M/N	-26,432.78	20.96	9,757.20	-36,169.02
4 -1 - 1 - 7	INTERESES DEPOSITO CTA.CHEQUES	-132,367.79	0.00	35,993.89	-168,361.68
4 -1 - 1 - 7- 1	INTERESES CTA.CHEQUES LPS.	-106,153.71	0.00	28,309.39	-134,463.10
4 -1 - 1 - 7- 2	INTERESES CTA. DE CHEQUES USD	-26,214.08	0.00	7,684.50	-33,898.58
4 -2	OTROS INGRESOS	-164,676.82	11,300.52	24,046.22	-177,422.52
4 -2 - 1	OTROS INGRESOS	-164,676.82	11,300.52	24,046.22	-177,422.52
4 -2 - 1 - 4	VARIACION CAMBIARIA US\$	-164,676.82	11,300.52	24,046.22	-177,422.52
4 -2 - 1 - 4- 1	VARIACION CAMBIARIA US\$	-164,676.82	11,300.52	24,046.22	-177,422.52
6	GASTOS	143,636.64	456,989.33	446,955.97	153,670.00
6 -1	GASTOS DE OPERACION	143,636.64	456,989.33	446,955.97	153,670.00
6 -1 - 1	GASTOS DE ADMINISTRACION	124,140.61	4,200.00	0.00	128,340.61
6 -1 - 1 - 1	GASTOS DE ADMINISTRACION	124,140.61	4,200.00	0.00	128,340.61
6 -1 - 1 - 1- 10	VARIACION CAMBIARIA	124,140.61	0.00	0.00	124,140.61
6 -1 - 1 - 1- 50	VARIOS	0.00	4,200.00	0.00	4,200.00
6 -1 - 8	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	19,496.03	452,789.33	446,955.97	25,329.39
6 -1 - 8 - 3	IMPUESTO SOBRE INTERESES	19,496.03	452,789.33	446,955.97	25,329.39
6 -1 - 8 - 3- 1	IMPTO.UNICO 10% S/INTERESES	19,496.03	5,833.36	0.00	25,329.39
6 -1 - 8 - 3- 2	ACTIVO NETO	0.00	446,955.97	446,955.97	0.00
9 -0 - 1	ACTIVO CONTINGENTE	921,616,108.17	0.00	0.00	921,616,108.17
9 -0 - 1 - 0	ACTIVO CONTINGENTE	921,616,108.17	0.00	0.00	921,616,108.17
9 -0 - 1 - 0- 1	ACTIVOS POR RECIBIR	921,616,108.17	0.00	0.00	921,616,108.17
9 -0 - 2	PASIVO CONTINGENTE	-921,616,108.17	0.00	0.00	-921,616,108.17
9 -0 - 2 - 0	PASIVO CONTINGENTE	-921,616,108.17	0.00	0.00	-921,616,108.17
9 -0 - 2 - 0- 1	PASIVOS POR ENTREGAR	-921,616,108.17	0.00	0.00	-921,616,108.17
Totales		0.00	107,677,666.37	107,677,666.37	0.00

BALANCE DE COMPROBACION
Listado del mes de Abril de 2019
(LIBRO MAYOR)

No. Cuenta	Nombre de Cuenta	Saldo Inicial	Débito	Crédito	Saldo Final
1 -1 - 1	CAJA Y BANCOS	20,370,894.79	58,942,483.59	48,084,465.66	31,228,912.72
1 -1 - 2	INVERSIONES EN VALORES	22,239,686.43	8,811.29	0.00	22,248,497.72
1 -1 - 5	CUENTAS POR COBRAR	6,106,800.00	0.00	0.00	6,106,800.00
1 -1 - 8	PRODUCTOS POR COBRAR	8,031.00	20,104.72	20,106.92	8,028.80
2 -1 - 1	CUENTAS POR PAGAR	-18,557,474.74	2,421,335.27	2,174,436.74	-18,310,576.21
2 -1 - 2	FACTURACION POR TRASLADAR	-6,609,297.34	45,369,663.07	56,528,703.99	-17,768,338.26
2 -1 - 7	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-446,955.97	446,955.97	0.00	0.00
2 -7 - 5	GARANTIA DE CUMPLIMIENTO	-13,637,820.14	0.00	340,618.42	-13,978,438.56
3 -1 - 1	PRINCIPAL DEL FIDEICOMISO	-6,286,926.17	0.00	0.00	-6,286,926.17
3 -1 - 2	SUPERAVIT Y DEFICIT	-2,970,938.00	0.00	0.00	-2,970,938.00
4 -1 - 1	INGRESOS FINANCIEROS	-194,959.68	22.61	58,332.45	-253,269.52
4 -2 - 1	OTROS INGRESOS	-164,676.82	11,300.52	24,046.22	-177,422.52
6 -1 - 1	GASTOS DE ADMINISTRACION	124,140.61	4,200.00	0.00	128,340.61
6 -1 - 8	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	19,496.03	452,789.33	446,955.97	25,329.39
9 -0 - 1	ACTIVO CONTINGENTE	921,616,108.17	0.00	0.00	921,616,108.17
9 -0 - 2	PASIVO CONTINGENTE	-921,616,108.17	0.00	0.00	-921,616,108.17
Totales		0.00	107,677,666.37	107,677,666.37	0.00

FIDEICOMISO # 01-113 ESTRUCT., DESARRO. Y FINANC. TERMINAL DE GRANELES DE PUERTO CORTES
Estado de Flujo de Efectivo
Al 30 de Abril 2019
Cifras Expresadas en Lempiras

Flujo de Efectivo de la Actividad de Operación	ABRIL	ACUMULADO
Comision LBRT	-12.22	-12.22
Aviso cobro de auditoria	-4,000.00	-4,000.00
Pago Impuesto Sobre la Renta	-446,955.97	-446,955.97
Pagos ROP	-200.00	-200.00
Reembolso comisión fiduciaria PMH	0.00	
VL Recibido Comisión Fiduciaria	368,376.79	1165,982.81
Pago de Comisión Fiduciaria	-224,343.65	-1064,520.33
Canon Moneda Nacional PMH	-11,851.63	1986,463.64
Canon Moneda Nacional Superintendencia Alianza Público Privada	328.23	-1837,621.09
Canon Moneda Extranjera PMH	-420,968.22	421,507.35
Canon Moneda Extranjera Superintendencia Alianza Público Privada	37,515.79	-584,772.43
Facturación Recibida para Trasladar PMH Moneda Nacional	11846,680.20	42939,013.60
Facturación recibida para Trasladar TEH Moneda Nacional	27785,448.49	97427,446.15
Facturación recibida para Trasladar ENP Moneda Nacional	1953,445.00	6704,089.00
Facturación Recibida para Trasladar PMH Moneda Extranjera	7500,122.89	30986,368.82
Facturación recibida para Trasladar TEH Moneda Extranjera	3011,246.08	5863,301.82
Facturación recibida para Trasladar ENP Moneda Extranjera	4402,067.82	21790,860.39
Facturación recibida para Trasladar AVANZA Moneda Extranjera	0.00	5445,619.12
Ingresos TEH	385,734.55	385,734.55
Reembolso de TEH A PMH	-385,722.99	-385,722.99
Entrega Fondos Recibidos por Facturación	-44998,541.08	-199278,112.95
Intereses Depósito Cuenta de Cheques	35,993.89	168,361.68
Impuesto único 10% sobre intereses	-3,599.52	-16,836.33
Flujo Neto de Efectivo por Actividad de Operación	10830,764.45	11665,994.62
Flujo de Efectivo de la Actividad de Inversion		
Cancelación Certificados de Depósito		21071,086.25
Apertura Certificados de Depósito		-22238,039.46
Intereses s/inversiones en valores	22,315.95	84,222.82
Impuesto ISR (10% intereses s/títulos valores)	-2,231.64	-8,422.51
Flujo Neto de Efectivo usado en Actividad de Financiación	20,084.31	-1091,152.90
Flujo de Efectivo por cambio de Moneda Extranjera	7,167.17	53,833.51
Aumento/Disminución de efectivo y demás equivalentes al efectivo	10858,015.93	10628,675.23
Efectivo y equivalente al efectivo en el principio del período	20370,896.79	20600,235.49
Efectivo y equivalente al efectivo al final del período	31228,912.72	31228,912.72
Aumento/Disminución en el período	10858,015.93	10628,677.23