

**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION P.T. GARABITO**  
**FIDEICOMISO**

BALANCE GENERAL EMISORES  
INFORMACION TRIMESTRAL CON CORTE AL 31/03/2015  
[EN MILES DE COLONES]

Fecha de Última Publicación 21/04/2015 12:30:01 a.m.

<b>Nombre de la Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
TOTAL DE ACTIVOS	196.929.787,57
ACTIVO CIRCULANTE	3.021.333,89
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2.758.092,80
CLIENTES	2.758.092,80
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	263.241,09
ACTIVO NO CIRCULANTE	193.908.453,68
INVERSIONES A LARGO PLAZO	41.962.864,98
OTROS	41.962.864,98
ACTIVO FIJO, NETO	145.776.347,22
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO (COSTO)	145.776.347,22
EDIFICIOS	159.414.178,34
MAQUINARIA	24.039.762,19
VEHICULOS	251.978,78
(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	-37.929.572,09
OTROS ACTIVOS	5.196.444,74
OTROS	5.196.444,74
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO A LARGO PLAZO	972.796,74
TOTAL PASIVO	186.262.352,05
PASIVO CIRCULANTE	31.237.086,68
PORCIÓN CIRCULANTE DE LA DEUDA A L.P.	10.363.729,98
CUENTAS POR PAGAR	27.564,83
OTROS CARGOS	20.845.791,87
INGRESOS DIFERIDOS	19.564.970,00
INTERESES POR PAGAR	1.113.819,55
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR	167.002,32
PASIVO A LARGO PLAZO	155.025.265,37
DEUDA A LARGO PLAZO	62.182.378,08
CON INSTITUCIONES DEL EXTERIOR	72.546.108,06
(PORCIÓN CIRCULANTE DE LA DEUDA A L.P.)	-10.363.729,98
BONOS (L.P.)	92.842.887,29
DE 0360 A 0720 DIAS	33.069.367,15
DE 1441 A 1800 DIAS	19.236.585,61
MÁS DE 1801 DÍAS	40.536.934,53
TOTAL PATRIMONIO	10.667.435,52
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CASA MATRIZ	10.667.435,52
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	10.667.435,52
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DISPONIBLES	10.667.435,52

**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION P.T. GARABITO**  
FIDEICOMISO

ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO EMISORES  
INFORMACION TRIMESTRAL CON CORTE AL 31/03/2015  
[EN MILES DE COLONES]

Fecha de Última Publicación 21/04/2015 12:30:01 a.m.

<b>Nombre de la Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	10.667.435,52
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	10.667.435,52
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DISPONIBLES	10.667.435,52
SALDO DEL MES INICIAL	8.150.231,72
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	2.517.203,80

**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION P.T. GARABITO**  
FIDEICOMISO

ESTADO DE RESULTADOS ACUMUL. EMISORES  
INFORMACION TRIMESTRAL CON CORTE AL 31/03/2015  
[EN MILES DE COLONES]

Fecha de Última Publicación 21/04/2015 12:30:01 a.m.

<b>Nombre de la Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ACUMULADO	2.517.203,80
TOTAL DE INGRESOS DE OPERACIÓN	11.284.996,59
INGRESOS POR TARIFAS, IMPUESTOS U OTROS	11.284.996,59
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	11.284.996,59
(GASTOS DE OPERACIÓN)	8.767.792,79
(GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN)	8.767.792,79
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIÓN	2.517.203,80
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2.517.203,80

**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION P.T. GARABITO**  
FIDEICOMISO

FLUJO DE CAJA EMISORES  
INFORMACION TRIMESTRAL CON CORTE AL 31/03/2015  
[EN MILES DE COLONES]  
Fecha de Última Publicación 21/04/2015 12:30:01 a.m.

<b>Nombre de la Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
EFFECTOS DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIV	-439.722,80
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES AL EFECTIVO	439.722,80
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.019.924,86
RECUPERACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	5.439.792,04
PAGOS A PROVEEDORES	-1.289.280,12
PAGOS DE IMPUESTOS	-136,66
GASTOS DE OPERACIÓN	-130.450,40
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6.036.745,13
ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS	6.036.745,13
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-9.616.947,19
AMORTIZACIÓN DE CRÉDITOS	-5.239.248,98
PAGOS DE INTERESES SOBRE CRÉDITOS	-2.032.479,32
PAGO DE INTERESES SOBRE VALORES DE DEUDA	-2.156.318,24
IMPUESTOS RENTA SOBRE VALORES DE DEUDA	-188.900,65

**FIDEICOMISO DE TITULARIZACION P.T. GARABITO**  
FIDEICOMISO

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA EMISORES  
INFORMACION TRIMESTRAL CON CORTE AL 31/03/2015  
[EN MILES DE COLONES]  
Fecha de Última Publicación 21/04/2015 12:30:01 a.m.

<b>Nombre de la Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
ANTIGUEDAD DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2.758.092,80
DE 001 A 030 DIAS	2.758.092,80
DOCUMENTOS POR PAGAR	72.546.108,06
DOCUMENTOS POR PAGAR C.P.	10.363.729,98
DE 151 A 180 DIAS	5.181.864,99
DE 271 A 359 DIAS	5.181.864,99
DOCUMENTOS POR PAGAR L.P.	62.182.378,08
DE 0361 A 0720 DIAS	10.363.729,73
DE 0721 A 1080 DIAS	10.363.729,73
DE 1081 A 1440 DIAS	10.363.729,73
DE 1441 A 1800 DIAS	10.363.729,73
MÁS DE 1801 DÍAS	20.727.459,16