

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**

**BALANCE INICIAL AL 30 DE ABRIL DE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>140,578,279.18</b>
ACTIVO CORRIENTE		3,364,279.18
BANCOS	1,524,279.18	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,840,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE		137,214,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	137,214,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>140,578,279.18</b>
<b>PASIVO</b>		<b>140,578,279.18</b>
PASIVO CORRIENTE		42,238,803.82
DOCUMENTOS POR PAGAR	42,075,495.23	
COMISIONES POR PAGAR	1,802.69	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	27,883.33	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	92,937.64	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	40,684.93	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00	
PASIVO NO CORRIENTE		98,339,475.36
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	68,706,931.26	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-367,455.90	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>140,578,279.18</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**  
**ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**

**AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>472,783.96</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	472,783.96	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	472,783.96	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
	<hr/>	
<b>EGRESOS</b>		<b>840,239.86</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	278,971.45	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	196,338.12	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	38,833.33	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	33,000.00	
	<hr/>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	250,890.41	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	250,890.41	
	<hr/>	
<b>OTROS GASTOS</b>	310,378.00	
OTROS GASTOS	310,378.00	
	<hr/>	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>(367,455.90)</u></u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**  
**ANEXO BALANCE INICIAL AL 30 DE ABRIL DE 2025**

<b>BANCOS</b>		<b>1,524,279.18</b>
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	123,766.76	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,400,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>1,840,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>1,840,000.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>137,214,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>137,214,000.00</u>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>140,578,279.18</u></b>
<b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>42,075,495.23</b>
ORIGINADOR	<u>42,075,495.23</u>	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>1,802.69</b>
POR CUSTODIA	<u>1,802.69</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>27,883.33</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	3,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>22,083.33</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>92,937.64</b>
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	97.64	
ASESORIA	87,840.00	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>40,684.93</b>
INTERESES	<u>40,684.93</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>98,339,475.36</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	68,706,931.26	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (367,455.90)	
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>140,578,279.18</u></b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03****DETALLE DE GASTOS INICIALES**

AL 30 DE ABRIL DEL 2025

**EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		196,338.12	<b>278,971.45</b>
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,612.64		
BOLSA DE VALORES	43,520.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	150,205.48		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		38,833.33	
PACIFIC CREDIT RATING	30,833.33		
SC RIESGOS	8,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,800.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00		
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN		8,000.00	
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		33,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	13,000.00		

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZACION		250,890.41	<b>250,890.41</b>
----------------------------------	--	------------	-------------------

**OTROS GASTOS**

OTROS GASTOS		310,378.00	<b>310,378.00</b>
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	42,375.00		
PAPELERIA Y UTILES	163.00		
PUBLICACIONES	5,000.00		
ASESORIA	252,840.00		
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00		

**TOTAL GASTOS****840,239.86****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		472,783.96	<b>472,783.96</b>
--	--	------------	-------------------

**TOTAL INGRESOS****472,783.96****RESULTADOS DEL EJERCICIO****-367,455.90**