

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE INICIAL AL 31 DE MAYO DE 2025

ACTIVO			140,346,516.93
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		3,132,516.93	
BANCOS	1,752,516.93		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,380,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		137,214,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	137,214,000.00		
TOTAL ACTIVO			140,346,516.93
PASIVO			140,346,516.93
PASIVO CORRIENTE		42,243,822.39	
DOCUMENTOS POR PAGAR	42,071,210.45		
COMISIONES POR PAGAR	1,241.89		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	30,966.66		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	92,937.64		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	47,465.75		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		98,102,694.54	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,000,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	68,310,345.72		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-207,651.18		
TOTAL PASIVO			140,346,516.93

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 31 DE MAYO DEL 2025

INGRESOS		858,718.12
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	858,718.12	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	858,718.12	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
	<hr/>	
EGRESOS		1,066,369.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	294,895.41	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	209,178.75	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	40,916.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	34,000.00	
	<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS	461,095.89	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	461,095.89	
	<hr/>	
OTROS GASTOS	310,378.00	
OTROS GASTOS	310,378.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>(207,651.18)</u></u>

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 31 DE MAYO DE 2025

BANCOS		1,752,516.93
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	352,004.51	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,400,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,380,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,380,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		137,214,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	137,214,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		140,346,516.93
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		42,071,210.45
ORIGINADOR	42,071,210.45	
COMISIONES POR PAGAR		1,241.89
POR CUSTODIA	1,241.89	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		30,966.66
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	4,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	24,166.66	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		92,937.64
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	97.64	
ASESORIA	87,840.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		47,465.75
INTERESES	47,465.75	
PASIVO NO CORRIENTE		98,102,694.54
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	68,310,345.72	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (207,651.18)	
TOTAL DE PASIVOS		140,346,516.93

FONDO DE TITULARIZACION HENCCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**DETALLE DE GASTOS INICIALES****AL 31 DE MAYO DEL 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		209,178.75	
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,713.54		
BOLSA DE VALORES	43,520.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	162,945.21		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		40,916.66	
PACIFIC CREDIT RATING	31,666.66		
SC RIESGOS	9,250.00		
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		34,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	14,000.00		

1,066,369.30
294,895.41**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZACION		461,095.89	
----------------------------------	--	------------	--

461,095.89**OTROS GASTOS**

OTROS GASTOS		310,378.00	
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		

310,378.00**TOTAL GASTOS****1,066,369.30****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		858,718.12	
--	--	------------	--

858,718.12**TOTAL INGRESOS****858,718.12****RESULTADOS DEL EJERCICIO****-207,651.18**