

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE INICIAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

ACTIVO			140,113,966.56
ACTIVO CORRIENTE		4,279,966.56	
BANCOS	1,749,966.56		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,530,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		135,834,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00		
TOTAL ACTIVO			140,113,966.56
PASIVO			140,113,966.56
PASIVO CORRIENTE		42,234,491.20	
DOCUMENTOS POR PAGAR	42,071,210.45		
COMISIONES POR PAGAR	608.19		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	29,049.99		
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		97,879,475.36	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,000,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	67,920,150.99		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-40,675.63		
TOTAL PASIVO			140,113,966.56

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 JUNIO DEL 2025

INGRESOS		1,244,628.07
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,244,628.07	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,244,628.07	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		1,285,303.70
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	310,405.15	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	221,605.16	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	42,999.99	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	35,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	664,520.55	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	664,520.55	
OTROS GASTOS	310,378.00	
OTROS GASTOS	310,378.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		(40,675.63)

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 JUNIO DE 2025

BANCOS		1,749,966.56
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	349,454.14	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,400,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,530,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	2,530,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	135,834,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		140,113,966.56
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		42,071,210.45
ORIGINADOR	42,071,210.45	
COMISIONES POR PAGAR		608.19
POR CUSTODIA	608.19	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		29,049.99
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	5,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	21,249.99	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		92,937.64
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	97.64	
ASESORIA	87,840.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		40,684.93
INTERESES	40,684.93	
PASIVO NO CORRIENTE		97,879,475.36
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	67,920,150.99	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (40,675.63)	
TOTAL DE PASIVOS		140,113,966.56

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS INICIALES

AL 30 DE JUNIO DEL 2025

EGRESOS

1,285,303.70

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

310,405.15

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

221,605.16

CENTRAL DE DEPOSITOS

2,811.18

BOLSA DE VALORES

43,520.00

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

175,273.98

POR CLASIFICACION DE RIESGO

42,999.99

PACIFIC CREDIT RATING

32,499.99

SC RIESGOS

10,500.00

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

35,000.00

HONORARIOS LEGALES

20,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES

15,000.00

GASTOS FINANCIEROS

664,520.55

INTERESES VALORES TITULARIZACION

664,520.55

OTROS GASTOS

310,378.00

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

TOTAL GASTOS

1,285,303.70

INGRESOS

1,244,628.07

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

1,244,628.07

TOTAL INGRESOS

1,244,628.07

RESULTADOS DEL EJERCICIO

-40,675.63