

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE			139,594,067.84
BANCOS	1,990,190.06	3,760,067.84	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,758,437.78		
ACTIVO NO CORRIENTE		135,834,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00		
TOTAL ACTIVO			139,594,067.84

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		38,542,885.18	139,594,067.84
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	47.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,866.60		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,483.11		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	964,412.63		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		101,051,182.66	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,998,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	66,742,358.49		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	310,492.17		
TOTAL PASIVO			139,594,067.84

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		2,402,090.56
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,402,090.56	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,402,090.56	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		2,091,598.39
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	403,313.11	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	307,763.15	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	46,749.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	38,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,341,904.78	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,341,904.78	
OTROS GASTOS	346,380.50	
OTROS GASTOS	346,380.50	
DEFICIT DEL EJERCICIO		310,492.17

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 GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

BANCOS		1,990,190.06
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	166,377.64	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	153,536.72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,758,437.78
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,758,437.78	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	135,834,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		139,594,067.84
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		37,420,775.45
ORIGINADOR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR		47.39
POR CUSTODIA	47.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		34,866.60
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,866.64	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	24,999.96	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,483.11
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	1,003.11	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		964,412.63
PRINCIPAL	905,001.00	
INTERESES	59,411.63	
PASIVO NO CORRIENTE		101,051,182.66
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,998,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	66,742,358.49	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 310,492.17	
TOTAL DE PASIVOS		139,594,067.84

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**DETALLE DE GASTOS****AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	307,763.15	403,313.11
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,064.79	
BOLSA DE VALORES	50,582.50	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	252,115.86	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	46,749.96	
PACIFIC CREDIT RATING	34,999.98	
SC RIESGOS	11,749.98	
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	38,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	18,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,341,904.78	1,341,904.78
----------------------------------	--------------	--------------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	346,380.50	346,380.50
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	49,437.50	
PAPELERIA Y UTILES	163.00	
PUBLICACIONES	5,000.00	
ASESORIA	267,140.00	
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	

TOTAL GASTOS**2,091,598.39****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,402,090.56	2,402,090.56
--	--------------	--------------

TOTAL INGRESOS**2,402,090.56****RESULTADOS DEL EJERCICIO****310,492.17**