

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025

| | | | |
|---|----------------|----------------|-----------------------|
| ACTIVO | | | 139,956,388.57 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| BANCOS | | 4,122,388.57 | |
| Cuentas y documentos por cobrar | 2,175,948.57 | | |
| Activos en titularización | 11,440.00 | | |
| | 1,935,000.00 | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 135,834,000.00 | |
| Activos en titularización | 135,834,000.00 | | |
| TOTAL ACTIVO | | | 139,956,388.57 |
| PASIVO | | | 139,956,388.57 |
| PASIVO CORRIENTE | | 38,646,269.50 | |
| Documentos por pagar | 37,420,775.45 | | |
| Comisiones por pagar | 47.39 | | |
| Honorarios profesionales por pagar | 32,199.94 | | |
| Cuentas por pagar | 14,300.00 | | |
| Otras cuentas por pagar | 108,470.50 | | |
| Obligaciones por titularización (Corto Plazo) | 1,070,476.22 | | |
| Impuestos y retenciones por pagar | 0.00 | | |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 101,310,119.07 | |
| Obligaciones por titularización de activos | 33,998,332.00 | | |
| Ingresos diferidos | 67,133,756.06 | | |
| Excedente acumulado del fondo de titularización | 0.00 | | |
| Deficit del ejercicio | 178,031.01 | | |
| TOTAL PASIVO | | | 139,956,388.57 |

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 31 DE AGOSTO DEL 2025

| | | |
|---|--------------|---------------------|
| INGRESOS | | 2,016,296.58 |
| INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN | 2,016,296.58 | |
| INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS | 2,016,296.58 | |
| INGRESOS POR INVERSIONES | 0.00 | |
| | | |
| EGRESOS | | 1,838,265.57 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN | 385,611.09 | |
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA | 292,727.79 | |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO | 45,083.30 | |
| POR AUDITORIA EXTERNA | 2,800.00 | |
| POR SERVICIOS DE VALUACIÓN | 8,000.00 | |
| POR HONORARIOS PROFESIONALES | 37,000.00 | |
| GASTOS FINANCIEROS | 1,106,273.98 | |
| INTERESES VALORES TITULARIZACION | 1,106,273.98 | |
| OTROS GASTOS | 346,380.50 | |
| OTROS GASTOS | 346,380.50 | |
| DEFICIT DEL EJERCICIO | | 178,031.01 |

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 31 DE AGOSTO DE 2025

| | | |
|--|----------------|-----------------------|
| BANCOS | | 2,175,948.57 |
| BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL | 92.65 | |
| BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA | 183.05 | |
| BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL | 352,136.15 | |
| 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 | | 1,935,000.00 |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS | 1,935,000.00 | |
| ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO | | 135,834,000.00 |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO | 135,834,000.00 | |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 139,956,388.57 |
| 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 | | 32,199.94 |
| POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES | 7,000.00 | |
| POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA | 1,866.64 | |
| POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS | 23,333.30 | |
| CUENTAS POR PAGAR | | 14,300.00 |
| PROVEEDORES | 14,300.00 | |
| OTRAS CUENTA POR PAGAR | | 108,470.50 |
| PUBLICACIONES | 5,000.00 | |
| CEDEVAL | 990.50 | |
| ASESORIA | 87,840.00 | |
| OBSERVACIÓN CIUDADANA | 14,640.00 | |
| OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS | | 1,070,476.22 |
| PRINCIPAL | 1,001,668.00 | |
| INTERESES | 68,808.22 | |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 101,310,119.07 |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS | 33,998,332.00 | |
| INGRESOS DIFERIDOS | 67,133,756.06 | |
| EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN | 0.00 | |
| DEFICIT DEL EJERCICIO | \$ 178,031.01 | |
| TOTAL DE PASIVOS | | 139,956,388.57 |

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

| | | |
|--------------------------------|-------------------|--|
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA | 292,727.79 | |
| CENTRAL DE DEPOSITOS | 4,390.48 | |
| BOLSA DE VALORES | 50,582.50 | |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS | <u>237,754.81</u> | |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO | 45,083.30 | |
| PACIFIC CREDIT RATING | 34,166.65 | |
| SC RIESGOS | <u>10,916.65</u> | |
| POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL | 2,800.00 | |
| POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL | <u>2,800.00</u> | |
| POR SERVICIOS DE VALUACIÓN | 8,000.00 | |
| VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS | <u>8,000.00</u> | |
| HONORARIOS PROFESIONALES | 37,000.00 | |
| HONORARIOS LEGALES | 20,000.00 | |
| REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES | <u>17,000.00</u> | |

1,838,265.57
385,611.09**GASTOS FINANCIEROS**

| | | |
|----------------------------------|--------------|--|
| INTERESES VALORES TITULARIZACION | 1,106,273.98 | |
|----------------------------------|--------------|--|

1,106,273.98**OTROS GASTOS**

| | | |
|---|------------|--|
| OTROS GASTOS | 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 | |

346,380.50**TOTAL GASTOS****1,838,265.57****INGRESOS**

| | | |
|--|---------------------|--|
| INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN | <u>2,016,296.58</u> | |
|--|---------------------|--|

2,016,296.58**TOTAL INGRESOS****2,016,296.58****RESULTADOS DEL EJERCICIO****178,031.01**