

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 2025**

<b>ACTIVO</b>			<b>25,047,997.75</b>
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		6,747,997.75	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,257,997.75		
	5,490,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS EN TITULARIZACION		18,300,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	18,300,000.00		<b>25,047,997.75</b>
			<b>25,047,997.75</b>
<b>PASIVO</b>			<b>25,047,997.75</b>
PASIVO CORRIENTE			
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,421.82	4,977,657.32	
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	21,875.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,877.16		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,925,558.88		
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	16,581,147.05	24,369,074.30	
INGRESOS DIFERIDOS	7,787,927.25		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87	-4,298,733.87	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1,076,957.00		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>25,047,997.75</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>2,206,311.36</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		<b>2,206,311.11</b>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,206,311.11	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
<b>EGRESOS</b>		<b>1,129,354.36</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>112,047.80</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,145.12	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	78,235.96	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,666.72	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,017,306.56</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,017,306.56	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>0.00</b>
OTROS GASTOS	0.00	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>1,076,957.00</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01**  
**ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>1,257,997.75</b>
BANCO DAVIVIENDA		610,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	610,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>0.01</u>		
BANCO CUSCATLAN		647,905.09	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	<u>32,358.14</u>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>5,490,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>5,490,000.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>18,300,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>25,047,997.75</u></u>
<b>PROVISIONES</b>			<b>4,977,657.32</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		19,421.82	
ORIGINADOR	19,421.82		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		924.46	
POR CUSTODIA	<u>924.46</u>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		21,875.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,750.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	<u>7,125.00</u>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		9,877.16	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	<u>2,487.33</u>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		4,925,558.88	
PRINCIPAL	4,874,333.54		
INTERESESES	<u>51,225.34</u>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>20,070,340.43</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS		7,787,927.25	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>1,076,957.00</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>25,047,997.75</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		6,145.12
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>6,145.12</u>	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		78,235.96
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>78,235.96</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		17,000.00
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>17,000.00</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,666.72
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>2,666.72</u>	
POR HONORARIOS PROFESIONALES		8,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>8,000.00</u>	

112,047.80

1,129,354.36

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,017,306.56
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>1,017,306.56</u>	

1,017,306.56

TOTAL GASTOS

1,129,354.36

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2,206,311.11
INGRESOS POR INVERSIONES		0.20
OTROS INGRESOS		<u>0.05</u>

2,206,311.36

TOTAL INGRESOS

2,206,311.36