

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE		138,884,915.35
BANCOS	3,050,915.35	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1,915,666.86	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,440.00	
	1,123,808.49	
ACTIVO NO CORRIENTE		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00	
TOTAL ACTIVO	135,834,000.00	138,884,915.35

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		138,884,915.35
DOCUMENTOS POR PAGAR	38,382,387.63	
COMISIONES POR PAGAR	37,420,775.45	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	47.39	
CUENTAS POR PAGAR	34,966.58	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14,300.00	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	108,482.49	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	803,815.72	
	0.00	
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	100,502,527.72	
INGRESOS DIFERIDOS	33,998,332.00	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	65,970,770.53	
DEFICIT DEL EJERCICIO	0.00	
TOTAL PASIVO	533,425.19	138,884,915.35

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 NOVIEMBRE DEL 2025

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,173,678.52
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,173,678.52
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,640,253.33
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	439,078.25
POR CLASIFICACION DE RIESGO	338,194.97
POR AUDITORIA EXTERNA	50,083.28
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	2,800.00
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,000.00
	<u>40,000.00</u>
GASTOS FINANCIEROS	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,854,794.58
	<u>1,854,794.58</u>
OTROS GASTOS	
OTROS GASTOS	346,380.50
DEFICIT DEL EJERCICIO	533,425.19

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 NOVIEMBRE DE 2025

BANCOS	1,915,666.86
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	245,154.44
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72
 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	 11,440.00
CASAS DE CORREDORES	<u>11,440.00</u>
 ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN	 1,123,808.49
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>1,123,808.49</u>
 ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO	 135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>135,834,000.00</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>138,884,915.35</u></u>
 PROVISIONES	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45
ORIGINADOR	<u>37,420,775.45</u>
COMISIONES POR PAGAR	47.39
POR CUSTODIA	<u>47.39</u>
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,966.58
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	<u>10,000.00</u>
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	<u>1,633.30</u>
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>23,333.28</u>
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00
PROVEEDORES	<u>14,300.00</u>
 OTRAS CUENTA POR PAGAR	 108,482.49
PUBLICACIONES	<u>5,000.00</u>
CEDEVAL	<u>1,002.49</u>
ASESORIA	<u>87,840.00</u>
OBSERVACIÓN CIUDADANA	<u>14,640.00</u>
 OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	 803,815.72
PRINCIPAL	<u>711,667.00</u>
INTERESES	<u>92,148.72</u>
 PASIVO NO CORRIENTE	 100,502,527.72
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	<u>33,998,332.00</u>
INGRESOS DIFERIDOS	<u>65,970,770.53</u>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	<u>0.00</u>
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>\$ 533,425.19</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u><u>138,884,915.35</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

EGRESOS		2,640,253.33
 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		439,078.25
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	338,194.97	
CENTRAL DE DEPOSITOS	6,416.88	
BOLSA DE VALORES	50,582.50	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>281,195.59</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	50,083.28	
PACIFIC CREDIT RATING	36,666.64	
SC RIESGOS	<u>13,416.64</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	<u>40,000.00</u>	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>20,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS		1,854,794.58
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,854,794.58	
OTROS GASTOS		346,380.50
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	<u>14,640.00</u>	
TOTAL GASTOS		<u>2,640,253.33</u>
INGRESOS		3,173,678.52
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	<u>3,173,678.52</u>	
TOTAL INGRESOS		<u>3,173,678.52</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		533,425.19