

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

ACTIVO			23,220,644.82
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		4,920,644.82	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	983,201.01		
	3,937,443.81		
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS EN TITULARIZACION		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVO	18,300,000.00		
			23,220,644.82
PASIVO			23,220,644.82
PASIVO CORRIENTE			
DOCUMENTOS POR PAGAR		3,522,419.74	
COMISIONES POR PAGAR	867.13		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	924.46		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	24,458.34		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	9,940.80		
	3,486,229.01		
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS		23,541,707.63	
INGRESOS DIFERIDOS	16,581,147.05		
	6,960,560.58		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES		-3,843,482.55	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-5,375,690.87		
	1,532,208.32		
TOTAL PASIVO			23,220,644.82

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 30 DE NOVIEMBRE 2025

INGRESOS		3,033,678.03
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,033,677.78	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,033,677.78	
INGRESSOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		1,501,469.71
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	150,608.58	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	8,428.54	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	104,138.30	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,375.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	3,666.74	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,350,861.13	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,350,861.13	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,532,208.32

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 30 DE NOVIEMBRE 2025

BANCOS			983,201.01
BANCO DAVIVIENDA		332,648.85	
CUENTA DISCRECIONAL	332,648.84		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		650,552.16	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	35,005.21		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,937,443.81
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,937,443.81	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			18,300,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVOS			23,220,644.82
PROVISIONES			3,522,419.74
DOCUMENTOS POR PAGAR		867.13	
ORIGINADOR	867.13		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		24,458.34	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	9,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	333.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	12,500.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	2,625.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,940.80	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,550.97		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,486,229.01	
PRINCIPAL	3,444,554.52		
INTERESESES	41,674.49		
PASIVO NO CORRIENTE			19,698,225.08
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS		6,960,560.58	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,532,208.32	
TOTAL PASIVOS			23,220,644.82

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

EGRESOS			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			1,501,469.71
		150,608.58	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	8,428.54		
CENTRALES DE DEPÓSITO	8,428.54		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	104,138.30		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	104,138.30		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,375.00		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	23,375.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	3,666.74		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	3,666.74		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	11,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		1,350,861.13	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,350,861.13		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,350,861.13		
TOTAL GASTOS			1,501,469.71
INGRESOS			
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	3,033,677.78		3,033,678.03
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20		
OTROS INGRESOS	0.05		
TOTAL INGRESOS			3,033,678.03