

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

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		23,220,644.82
BANCOS	4,920,644.82	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>3,937,443.81</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		<u>18,300,000.00</u>
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>18,300,000.00</u>	
TOTAL ACTIVO		<u>23,220,644.82</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		23,220,644.82
DOCUMENTOS POR PAGAR	867.13	
COMISIONES POR PAGAR	924.46	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	24,458.34	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,940.80	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>3,486,229.01</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		<u>23,541,707.63</u>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS	6,960,560.58	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		<u>-3,843,482.55</u>
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	<u>-5,375,690.87</u>	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>1,532,208.32</u>	
TOTAL PASIVO		<u>23,220,644.82</u>

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	
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	<u>1,532,208.32</u>

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
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		150,608.58
CENTRALES DE DEPÓSITO	8,428.54	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>8,428.54</u>	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	104,138.30	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	<u>104,138.30</u>	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	23,375.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>23,375.00</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	3,666.74	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>3,666.74</u>	
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	<u>1,350,861.13</u>	
TOTAL GASTOS		<u>1,501,469.71</u>
INGRESOS		
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		3,033,678.03
INGRESOS POR INVERSIONES	3,033,677.78	
OTROS INGRESOS	0.20	
	<u>0.20</u>	
TOTAL INGRESOS		<u>3,033,678.03</u>