

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02****BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE		<b>110,862,805.93</b>
BANCOS	6,012,805.93	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,708,142.14	
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>3,304,663.79</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	104,850,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>104,850,000.00</b>	<b><u>110,862,805.93</u></b>

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE		<b>110,862,805.93</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	932,187.13	
COMISIONES POR PAGAR	3,169.80	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	24,943.76	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,229.53	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>3,401,211.66</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	69,606,336.00	101,121,885.76
INGRESOS DIFERIDOS	<u>31,515,549.76</u>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	6,666,189.75	5,374,178.29
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-1,292,011.46</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>110,862,805.93</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General

Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador



**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02**

**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**

**DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025**

**INGRESOS**

<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>4,149,673.02</b>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	4,149,673.02
INGRESOS POR INVERSIONES	0.45

**EGRESOS**

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	<b>5,441,684.48</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	364,547.92
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	12,158.12
POR CLASIFICACION DE RIESGO	318,472.84
POR AUDITORIA EXTERNA	22,000.44
POR HONORARIOS PROFESIONALES	916.52
	<u>11,000.00</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>5,030,136.56</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	5,030,136.56
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>47,000.00</b>
OTROS GASTOS	47,000.00
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b><u>-1,292,011.46</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General

Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador



**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02**

**ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025**

<b>BANCOS</b>		<b>2,708,142.14</b>
BANCO DE DAVIVIENDA		1,070,392.14
CUENTA DISCRECIONAL	1,070,392.13	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
BANCO CUSCATLAN		1,637,750.00
CUENTA RESTRINGIDA	628,921.23	
CUENTA DISCRECIONAL	1,008,828.77	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>3,304,663.79</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,304,663.79
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>104,850,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		104,850,000.00
TOTAL ACTIVOS		<b><u>110,862,805.93</u></b>
<b>PROVISIONES</b>		
DOCUMENTOS POR PAGAR		<b>4,366,741.88</b>
ORIGINADOR		932,187.13
COMISIONES POR PAGAR	932,187.13	
POR CUSTODIA		3,169.80
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	3,169.80	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	10,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	83.32	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	9,167.07	
SC RIESGOS	5,693.37	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		24,943.76
PUBLICACIONES		5,229.53
CEDEVAL	4,231.95	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	997.58	
INTERESES		3,401,211.66
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>101,121,885.76</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		69,606,336.00
INGRESOS DIFERIDOS		31,515,549.76
<b>EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION</b>		<b>5,374,178.29</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		6,666,189.75
EXEDENTES DEL EJERCICIO		(1,292,011.46)
TOTAL PASIVOS		<b><u>110,862,805.93</u></b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02****DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025****EGRESOS**

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>5,441,684.48</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		<b>364,547.92</b>
CENTRALES DE DEPÓSITO	12,158.12	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>12,158.12</u>	318,472.84
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	318,472.84	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		22,000.44
CLASIFICADORAS DE RIESGO	22,000.44	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		916.52
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	916.52	
POR HONORARIOS PROFESIONALES		11,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	11,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>5,030,136.56</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		5,030,136.56
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	5,030,136.56	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>47,000.00</b>
OTROS GASTOS		47,000.00
OBSERVACIÓN CIUDADANA	47,000.00	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>5,441,684.48</u></b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		<b>4,149,673.02</b>
INGRESOS POR INVERSIONES	4,149,672.57	0.45
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>4,149,673.02</u></b>