

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

ACTIVO			110,862,805.93
ACTIVO CORRIENTE		6,012,805.93	
BANCOS	2,708,142.14		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,304,663.79		
ACTIVO NO CORRIENTE		104,850,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	104,850,000.00		
TOTAL ACTIVO			110,862,805.93
PASIVO			110,862,805.93
PASIVO CORRIENTE		4,366,741.88	
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		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,401,211.66		
PASIVO NO CORRIENTE		101,121,885.76	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	69,606,336.00		
INGRESOS DIFERIDOS	31,515,549.76		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		5,374,178.29	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	6,666,189.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-1,292,011.46		
TOTAL PASIVO			110,862,805.93

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		4,149,673.02
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	4,149,673.02	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	4,149,672.57	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.45	
EGRESOS		5,441,684.48
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	364,547.92	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	12,158.12	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	318,472.84	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	22,000.44	
POR AUDITORIA EXTERNA	916.52	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	5,030,136.56	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	5,030,136.56	
OTROS GASTOS	47,000.00	
OTROS GASTOS	47,000.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-1,292,011.46

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>110,862,805.93</b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>4,366,741.88</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		932,187.13	
ORIGINADOR	932,187.13		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		3,169.80	
POR CUSTODIA	3,169.80		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		24,943.76	
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		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		5,229.53	
PUBLICACIONES	4,231.95		
CEDEVAL	997.58		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		3,401,211.66	
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>110,862,805.93</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

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

5,441,684.48

364,547.92

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

12,158.12

CENTRALES DE DEPÓSITO

12,158.12

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

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

GASTOS FINANCIEROS

5,030,136.56

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

5,030,136.56

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

5,030,136.56

OTROS GASTOS

47,000.00

OTROS GASTOS

47,000.00

OBSERVACIÓN CIUDADANA

47,000.00

TOTAL GASTOS

5,441,684.48

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

4,149,672.57

4,149,673.02

INGRESOS POR INVERSIONES

0.45

TOTAL INGRESOS

4,149,673.02