

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE	138,537,452.46
BANCOS	5,982,452.46
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1,700,012.46
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,440.00
	4,271,000.00
ACTIVO NO CORRIENTE	<hr/>
ACTIVOS EN TITULARIZACION	132,555,000.00
TOTAL ACTIVO	138,537,452.46 <hr/>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	138,537,452.46
DOCUMENTOS POR PAGAR	38,910,249.37
COMISIONES POR PAGAR	37,420,775.45
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	47.39
CUENTAS POR PAGAR	37,047.91
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14,300.00
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	108,481.84
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	1,329,596.78
	<hr/>
PASIVO NO CORRIENTE	0.00
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	99,627,203.09
INGRESOS DIFERIDOS	33,383,332.00
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	65,584,976.55
DEFICIT DEL EJERCICIO	0.00
TOTAL PASIVO	138,537,452.46 <hr/>

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 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

INGRESOS	3,559,472.50
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,559,472.50
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,559,472.50
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00
	<hr/>
EGRESOS	2,900,577.96
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	456,786.06
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	353,588.12
POR CLASIFICACION DE RIESGO	51,397.94
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00
POR HONORARIOS PROFESIONALES	41,000.00
	<hr/>
GASTOS FINANCIEROS	2,097,411.40
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,097,411.40
	<hr/>
OTROS GASTOS	346,380.50
OTROS GASTOS	346,380.50
	<hr/>
DEFICIT DEL EJERCICIO	658,894.54

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 31 DE DICIEMBRE DE 2025

BANCOS		1,700,012.46
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	29,500.04	
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		4,271,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>4,271,000.00</u>	
 ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		132,555,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>132,555,000.00</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>138,537,452.46</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		37,047.91
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	11,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,399.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>24,647.94</u>	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	<u>14,300.00</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,481.84
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	1,001.84	
ASESORIA	<u>87,840.00</u>	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	<u>14,640.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,329,596.78
PRINCIPAL	1,230,000.00	
INTERESES	<u>99,596.78</u>	
 PASIVO NO CORRIENTE		99,627,203.09
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,383,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	65,584,976.55	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 658,894.54	
TOTAL DE PASIVOS		<u>138,537,452.46</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2,900,577.96
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	353,588.12	456,786.06
CENTRAL DE DEPOSITOS	7,094.00	
BOLSA DE VALORES	50,582.50	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>295,911.62</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	51,397.94	
PACIFIC CREDIT RATING	37,499.97	
SC RIESGOS	<u>13,897.97</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	41,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>21,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS		2,097,411.40
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,097,411.40	
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>2,900,577.96</u>
INGRESOS		
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		3,559,472.50
TOTAL INGRESOS		<u>3,559,472.50</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		658,894.54