

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

ACTIVO			110,283,754.51
ACTIVO CORRIENTE		8,605,754.50	
BANCOS	2,814,683.23		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,791,071.27		
ACTIVO NO CORRIENTE		101,678,000.01	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	101,678,000.01		
TOTAL ACTIVO			110,283,754.51
PASIVO			110,283,754.51
PASIVO CORRIENTE		4,285,376.13	
DOCUMENTOS POR PAGAR	934,237.51		
COMISIONES POR PAGAR	3,200.58		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	17,860.48		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,180.20		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,324,897.36		
PASIVO NO CORRIENTE		100,744,674.67	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	69,606,336.00		
INGRESOS DIFERIDOS	31,138,338.67		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		5,253,703.71	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	6,666,189.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-1,412,486.04		
TOTAL PASIVO			110,283,754.51

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 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		4,524,833.77
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	4,524,833.77	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	4,524,833.28	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.49	
EGRESOS		5,937,319.81
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	398,301.04	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	13,269.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	348,031.70	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	24,000.48	
POR AUDITORIA EXTERNA	999.86	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	5,492,018.77	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	5,492,018.77	
OTROS GASTOS	47,000.00	
OTROS GASTOS	47,000.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-1,412,486.04

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 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

BANCOS			2,814,683.23
BANCO DE DAVIVIENDA		1,130,984.65	
CUENTA DISCRECIONAL	1,130,984.64		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		1,683,698.58	
CUENTA RESTRINGIDA	628,921.27		
CUENTA DISCRECIONAL	1,054,777.31		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			5,791,071.27
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		5,791,071.27	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			101,678,000.01
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		101,678,000.01	
TOTAL ACTIVOS			110,283,754.51
PROVISIONES			4,285,376.13
DOCUMENTOS POR PAGAR		934,237.51	
ORIGINADOR	934,237.51		
COMISIONES POR PAGAR		3,200.58	
POR CUSTODIA	3,200.58		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		17,860.48	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	11,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	0.44		
SC RIESGOS	6,860.04		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		5,180.20	
PUBLICACIONES	4,231.95		
CEDEVAL	948.25		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,324,897.36	
INTERESES	3,324,897.36		
PASIVO NO CORRIENTE			100,744,674.67
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		69,606,336.00	
INGRESOS DIFERIDOS		31,138,338.67	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			5,253,703.71
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		6,666,189.75	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		(1,412,486.04)	
TOTAL PASIVOS			110,283,754.51

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

EGRESOS			5,937,319.81
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			398,301.04
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		13,269.00	
CENTRALES DE DEPÓSITO	13,269.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		348,031.70	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	348,031.70		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		24,000.48	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	24,000.48		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		999.86	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	999.86		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		12,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	12,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			5,492,018.77
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		5,492,018.77	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	5,492,018.77		
OTROS GASTOS			47,000.00
OTROS GASTOS		47,000.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	47,000.00		
TOTAL GASTOS			5,937,319.81
INGRESOS			4,524,833.77
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		4,524,833.28	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.49	
TOTAL INGRESOS			4,524,833.77