

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2026

ACTIVO		136,039,007.75
ACTIVO CORRIENTE		6,891,432.18
BANCOS	2,407,383.98	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,472,608.20	
ACTIVO NO CORRIENTE		129,147,575.57
ACTIVOS EN TITULARIZACION	129,147,575.57	
TOTAL ACTIVO		136,039,007.75
PASIVO		136,039,007.75
PASIVO CORRIENTE		39,045,281.75
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR	1,025.44	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	41,485.66	
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,411.34	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,459,283.86	
PASIVO NO CORRIENTE		96,993,726.00
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	32,499,768.00	
INGRESOS DIFERIDOS	62,867,282.57	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54	
DEFICIT DEL EJERCICIO	967,780.89	
TOTAL PASIVO		136,039,007.75

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
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2026

INGRESOS		2,733,574.28
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,733,574.28	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,700,098.80	
OTROS INGRESOS	33,475.48	
EGRESOS		1,765,793.39
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	126,062.04	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	105,124.29	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	12,018.62	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,919.13	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,639,731.35	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,639,731.35	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		967,780.89

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 JULIO DE 2026

BANCOS		2,407,383.98
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	280,716.48	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	456,391.80	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		4,472,608.20
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	4,472,608.20	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		129,147,575.57
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	129,147,575.57	
TOTAL DE ACTIVOS		136,039,007.75
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		37,420,775.45
ORIGINADOR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR		1,025.44
POR CUSTODIA	1,025.44	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		41,485.66
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,919.10	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	31,566.56	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,411.34
PUBLICACIONES	4,943.75	
CEDEVAL	987.59	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,459,283.86
PRINCIPAL	1,396,064.00	
INTERESES	63,219.86	
PASIVO NO CORRIENTE		96,993,726.00
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	32,499,768.00	
INGRESOS DIFERIDOS	62,867,282.57	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 967,780.89	
TOTAL DE PASIVOS		136,039,007.75

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2026

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	105,124.29
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,690.16
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	99,434.13
POR CLASIFICACION DE RIESGO	12,018.62
PACIFIC CREDIT RATING	5,833.31
MOODY'S LOCAL	6,185.31
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,919.13
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,919.13
HONORARIOS PROFESIONALES	7,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,000.00

126,062.04

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,639,731.35
----------------------------------	--------------

1,639,731.35

TOTAL GASTOS

1,765,793.39

1,765,793.39

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,700,098.80
OTROS INGRESOS	33,475.48
TOTAL INGRESOS	

2,733,574.28

2,733,574.28

RESULTADOS DEL EJERCICIO

967,780.89