

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2025

ACTIVO		116,664,730.50
ACTIVO CORRIENTE	8,064,730.50	
BANCOS	2,230,231.83	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,834,498.67	
ACTIVO NO CORRIENTE	108,600,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	108,600,000.00	
TOTAL ACTIVO		116,664,730.50
PASIVO		116,664,730.50
PASIVO CORRIENTE	4,808,516.29	
DOCUMENTOS POR PAGAR	537,114.76	
COMISIONES POR PAGAR	2,974.84	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	2,000.04	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,653.00	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,260,773.65	
PASIVO NO CORRIENTE	105,325,897.34	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	69,606,336.00	
INGRESOS DIFERIDOS	35,719,561.34	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	6,530,316.87	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	6,666,189.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-135,872.88	
TOTAL PASIVO		116,664,730.50

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

AL 31 DE ENERO DEL 2025

INGRESOS		379,995.37
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	379,995.37	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	379,995.33	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.04	
EGRESOS		515,868.25
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	33,669.78	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,110.88	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	29,558.86	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,000.04	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	482,198.47	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	482,198.47	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-135,872.88

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 ENERO DEL 2025

BANCOS			2,230,231.83
BANCO DE DAVIVIENDA		1,079,819.23	
CUENTA DISCRECIONAL	1,079,819.22		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		1,150,412.60	
CUENTA RESTRINGIDA	628,920.82		
CUENTA DISCRECIONAL	521,491.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			5,834,498.67
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		5,834,498.67	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			108,600,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		108,600,000.00	
TOTAL ACTIVOS			116,664,730.50
PROVISIONES			4,808,516.29
DOCUMENTOS POR PAGAR		537,114.76	
ORIGINADOR	537,114.76		
COMISIONES POR PAGAR		2,974.84	
POR CUSTODIA	2,974.84		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		2,000.04	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	0.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	833.37		
SC RIESGOS	1,166.67		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		5,653.00	
PUBLICACIONES	4,231.95		
CEDEVAL	1,421.05		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,260,773.65	
INTERESES	4,260,773.65		
PASIVO NO CORRIENTE			105,325,897.34
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		69,606,336.00	
INGRESOS DIFERIDOS		35,719,561.34	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			6,530,316.87
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		6,666,189.75	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		(135,872.88)	
TOTAL PASIVOS			116,664,730.50

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE ENERO DEL 2025

EGRESOS			515,868.25
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			33,669.78
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,110.88	
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,110.88		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		29,558.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	29,558.86		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,000.04	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	2,000.04		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		0.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	0.00		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		1,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	1,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			482,198.47
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		482,198.47	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	482,198.47		
TOTAL GASTOS			515,868.25
INGRESOS			379,995.37
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		379,995.33	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.04	
TOTAL INGRESOS			379,995.37

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2025

ACTIVO			116,052,977.41
ACTIVO CORRIENTE		7,452,977.41	
BANCOS	2,292,298.66		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,160,678.75		
ACTIVO NO CORRIENTE		108,600,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	108,600,000.00		
TOTAL ACTIVO			116,052,977.41
PASIVO			116,052,977.41
PASIVO CORRIENTE		4,701,967.18	
DOCUMENTOS POR PAGAR	547,317.18		
COMISIONES POR PAGAR	3,005.62		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	5,083.40		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,583.30		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,140,977.68		
PASIVO NO CORRIENTE		104,896,963.83	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	69,606,336.00		
INGRESOS DIFERIDOS	35,290,627.83		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		6,454,046.40	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	6,666,189.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-212,143.35		
TOTAL PASIVO			116,052,977.41

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 28 DE FEBRERO DEL 2025

INGRESOS		759,464.54
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	759,464.54	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	759,464.45	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.09	
EGRESOS		971,607.89
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	64,625.14	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,201.24	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	56,257.18	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,000.08	
POR AUDITORIA EXTERNA	166.64	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	906,982.75	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	906,982.75	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-212,143.35

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 28 DE FEBRERO DEL 2025

BANCOS			2,292,298.66
BANCO DE DAVIVIENDA		1,089,377.18	
CUENTA DISCRECIONAL	1,089,377.17		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		1,202,921.48	
CUENTA RESTRINGIDA	628,920.87		
CUENTA DISCRECIONAL	574,000.61		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			5,160,678.75
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		5,160,678.75	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			108,600,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		108,600,000.00	
TOTAL ACTIVOS			116,052,977.41
PROVISIONES			4,701,967.18
DOCUMENTOS POR PAGAR		547,317.18	
ORIGINADOR	547,317.18		
COMISIONES POR PAGAR		3,005.62	
POR CUSTODIA	3,005.62		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		5,083.40	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	1,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	83.32		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	1,666.74		
SC RIESGOS	2,333.34		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		5,583.30	
PUBLICACIONES	4,231.95		
CEDEVAL	1,351.35		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,140,977.68	
INTERESES	4,140,977.68		
PASIVO NO CORRIENTE			104,896,963.83
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		69,606,336.00	
INGRESOS DIFERIDOS		35,290,627.83	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			6,454,046.40
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		6,666,189.75	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		(212,143.35)	
TOTAL PASIVOS			116,052,977.41

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2025

EGRESOS			971,607.89
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			64,625.14
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		2,201.24	
CENTRALES DE DEPÓSITO	2,201.24		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		56,257.18	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	56,257.18		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		4,000.08	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	4,000.08		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		166.64	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	166.64		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		2,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	2,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			906,982.75
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		906,982.75	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	906,982.75		
TOTAL GASTOS			971,607.89
INGRESOS			759,464.54
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		759,464.45	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.09	
TOTAL INGRESOS			759,464.54

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2025

ACTIVO			115,496,860.11
ACTIVO CORRIENTE		6,896,860.11	
BANCOS	2,373,747.73		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,523,112.38		
ACTIVO NO CORRIENTE		108,600,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	108,600,000.00		
TOTAL ACTIVO			115,496,860.11
PASIVO			115,496,860.11
PASIVO CORRIENTE		4,709,984.48	
DOCUMENTOS POR PAGAR	613,135.03		
COMISIONES POR PAGAR	3,036.40		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	8,166.76		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,533.97		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,080,112.32		
PASIVO NO CORRIENTE		104,452,384.58	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	69,606,336.00		
INGRESOS DIFERIDOS	34,846,048.58		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		6,334,491.05	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	6,666,189.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-331,698.70		
TOTAL PASIVO			115,496,860.11

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 MARZO DEL 2025

INGRESOS		1,138,225.98
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,138,225.98	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,138,225.85	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.13	
EGRESOS		1,469,924.68
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	98,378.24	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,312.12	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	85,816.04	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,000.12	
POR AUDITORIA EXTERNA	249.96	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	3,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,371,546.44	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,371,546.44	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-331,698.70

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 MARZO DEL 2025

BANCOS			2,373,747.73
BANCO DE DAVIVIENDA		1,101,943.55	
CUENTA DISCRECIONAL	1,101,943.54		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		1,271,804.18	
CUENTA RESTRINGIDA	628,920.91		
CUENTA DISCRECIONAL	642,883.27		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			4,523,112.38
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,523,112.38	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			108,600,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		108,600,000.00	
TOTAL ACTIVOS			115,496,860.11
PROVISIONES			4,709,984.48
DOCUMENTOS POR PAGAR		613,135.03	
ORIGINADOR	613,135.03		
COMISIONES POR PAGAR		3,036.40	
POR CUSTODIA	3,036.40		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		8,166.76	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	166.64		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	2,500.11		
SC RIESGOS	3,500.01		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		5,533.97	
PUBLICACIONES	4,231.95		
CEDEVAL	1,302.02		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,080,112.32	
INTERESES	4,080,112.32		
PASIVO NO CORRIENTE			104,452,384.58
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		69,606,336.00	
INGRESOS DIFERIDOS		34,846,048.58	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			6,334,491.05
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		6,666,189.75	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		(331,698.70)	
TOTAL PASIVOS			115,496,860.11

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2025

EGRESOS			1,469,924.68
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			98,378.24
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		3,312.12	
CENTRALES DE DEPÓSITO	3,312.12		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		85,816.04	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	85,816.04		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,000.12	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	6,000.12		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		249.96	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	249.96		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		3,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	3,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			1,371,546.44
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,371,546.44	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,371,546.44		
TOTAL GASTOS			<u>1,469,924.68</u>
INGRESOS			1,138,225.98
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,138,225.85	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.13	
TOTAL INGRESOS			<u>1,138,225.98</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2025

ACTIVO		114,922,471.00
ACTIVO CORRIENTE		6,322,471.00
BANCOS	2,610,552.35	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,711,918.65	
ACTIVO NO CORRIENTE		108,600,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	108,600,000.00	
TOTAL ACTIVO		114,922,471.00
PASIVO		114,922,471.00
PASIVO CORRIENTE		4,668,164.14
DOCUMENTOS POR PAGAR	660,762.04	
COMISIONES POR PAGAR	3,067.18	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	11,166.80	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,486.99	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,987,681.13	
PASIVO NO CORRIENTE		104,026,513.86
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	69,606,336.00	
INGRESOS DIFERIDOS	34,420,177.86	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		6,227,793.00
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	6,666,189.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-438,396.75	
TOTAL PASIVO		114,922,471.00

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 ABRIL DEL 2025

INGRESOS		1,516,469.73
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,516,469.73	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,516,469.56	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.17	
EGRESOS		1,954,866.48
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	131,170.98	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	4,416.16	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	114,421.38	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,000.16	
POR AUDITORIA EXTERNA	333.28	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,823,695.50	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,823,695.50	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-438,396.75

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 ABRIL DEL 2025

BANCOS			2,610,552.35
BANCO DE DAVIVIENDA		1,288,137.28	
CUENTA DISCRECIONAL	1,288,137.27		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		1,322,415.07	
CUENTA RESTRINGIDA	628,920.95		
CUENTA DISCRECIONAL	693,494.12		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,711,918.65
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,711,918.65	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			108,600,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		108,600,000.00	
TOTAL ACTIVOS			114,922,471.00
PROVISIONES			4,668,164.14
DOCUMENTOS POR PAGAR		660,762.04	
ORIGINADOR	660,762.04		
COMISIONES POR PAGAR		3,067.18	
POR CUSTODIA	3,067.18		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		11,166.80	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	3,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	166.64		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,333.48		
SC RIESGOS	4,666.68		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		5,486.99	
PUBLICACIONES	4,231.95		
CEDEVAL	1,255.04		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,987,681.13	
INTERESES	3,987,681.13		
PASIVO NO CORRIENTE			104,026,513.86
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		69,606,336.00	
INGRESOS DIFERIDOS		34,420,177.86	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			6,227,793.00
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		6,666,189.75	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		(438,396.75)	
TOTAL PASIVOS			114,922,471.00

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2025

EGRESOS			1,954,866.48
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			131,170.98
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		4,416.16	
CENTRALES DE DEPÓSITO	4,416.16		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		114,421.38	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	114,421.38		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,000.16	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	8,000.16		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		333.28	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	333.28		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	4,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			1,823,695.50
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,823,695.50	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,823,695.50		
TOTAL GASTOS			1,954,866.48
INGRESOS			1,516,469.73
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,516,469.56	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.17	
TOTAL INGRESOS			1,516,469.73

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DEL 2025

ACTIVO			114,353,586.26
ACTIVO CORRIENTE		5,753,586.26	
BANCOS	2,747,667.61		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,005,918.65		
ACTIVO NO CORRIENTE		108,600,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	108,600,000.00		
TOTAL ACTIVO			114,353,586.26
PASIVO			114,353,586.26
PASIVO CORRIENTE		4,651,252.50	
DOCUMENTOS POR PAGAR	713,819.29		
COMISIONES POR PAGAR	3,097.96		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	14,250.16		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5,430.82		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,914,654.27		
PASIVO NO CORRIENTE		103,595,795.94	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	69,606,336.00		
INGRESOS DIFERIDOS	33,989,459.94		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		6,106,537.82	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	6,666,189.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-559,651.93		
TOTAL PASIVO			114,353,586.26

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 MAYO DEL 2025

INGRESOS		1,894,130.44
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,894,130.44	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,894,130.23	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.21	
EGRESOS		2,453,782.37
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	164,917.24	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,520.20	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	143,980.24	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,000.20	
POR AUDITORIA EXTERNA	416.60	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,288,865.13	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,288,865.13	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		-559,651.93

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 MAYO DEL 2025

BANCOS			2,747,667.61
BANCO DE DAVIVIENDA		1,369,137.28	
CUENTA DISCRECIONAL	1,369,137.27		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		1,378,530.33	
CUENTA RESTRINGIDA	628,920.99		
CUENTA DISCRECIONAL	749,609.34		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,005,918.65
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,005,918.65	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			108,600,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		108,600,000.00	
TOTAL ACTIVOS			114,353,586.26
PROVISIONES			4,651,252.50
DOCUMENTOS POR PAGAR		713,819.29	
ORIGINADOR	713,819.29		
COMISIONES POR PAGAR		3,097.96	
POR CUSTODIA	3,097.96		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		14,250.16	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	249.96		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,166.85		
SC RIESGOS	5,833.35		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		5,430.82	
PUBLICACIONES	4,231.95		
CEDEVAL	1,198.87		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,914,654.27	
INTERESES	3,914,654.27		
PASIVO NO CORRIENTE			103,595,795.94
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		69,606,336.00	
INGRESOS DIFERIDOS		33,989,459.94	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			6,106,537.82
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		6,666,189.75	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		(559,651.93)	
TOTAL PASIVOS			114,353,586.26

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,520.20	164,917.24
CENTRALES DE DEPÓSITO	5,520.20	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	143,980.24	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	143,980.24	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,000.20	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	10,000.20	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	416.60	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	416.60	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	5,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,288,865.13	2,288,865.13
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,288,865.13	

TOTAL GASTOS 2,453,782.37

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,894,130.23	1,894,130.44
INGRESOS POR INVERSIONES	0.21	

TOTAL INGRESOS 1,894,130.44