

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2026

ACTIVO			138,174,760.51
ACTIVO CORRIENTE		5,619,760.51	
BANCOS	2,317,744.94		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,290,575.57		
ACTIVO NO CORRIENTE		132,555,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	132,555,000.00		
TOTAL ACTIVO			138,174,760.51
PASIVO			138,174,760.51
PASIVO CORRIENTE		38,810,356.78	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	47.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	40,066.57		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,485.08		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,226,682.29		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		99,364,403.73	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,383,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	65,196,687.09		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54		
DEFICIT DEL EJERCICIO	125,490.10		
TOTAL PASIVO			138,174,760.51

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 ENERO DEL 2026

INGRESOS		385,779.21
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	385,779.21	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	385,779.21	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
	<hr/>	
EGRESOS		260,289.11
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	18,369.12	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	15,350.46	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,018.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,000.00	
	<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS	241,919.99	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	241,919.99	
	<hr/>	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
	<hr/>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		125,490.10
		<hr/> <hr/>

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 ENERO DE 2026

BANCOS		2,317,744.94
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	282,469.24	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	365,000.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		3,290,575.57
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	3,290,575.57	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		132,555,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	132,555,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		138,174,760.51
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		37,420,775.45
ORIGINADOR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR		47.39
POR CUSTODIA	47.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		40,066.57
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	12,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,399.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	26,666.60	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,485.08
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	1,005.08	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,226,682.29
PRINCIPAL	1,127,500.00	
INTERESES	99,182.29	
PASIVO NO CORRIENTE		99,364,403.73
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,383,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	65,196,687.09	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 125,490.10	
TOTAL DE PASIVOS		138,174,760.51

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE ENERO DEL 2026

EGRESOS

			260,289.11
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			18,369.12
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		15,350.46	
CENTRAL DE DEPOSITOS	676.92		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>14,673.54</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,018.66	
PACIFIC CREDIT RATING	833.33		
SC RIESGOS	<u>1,185.33</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>1,000.00</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>1,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			241,919.99
INTERESES VALORES TITULARIZACION		241,919.99	
TOTAL GASTOS			<u>260,289.11</u>
INGRESOS			385,779.21
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		<u>385,779.21</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>385,779.21</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			125,490.10

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2026

ACTIVO			137,809,720.67
ACTIVO CORRIENTE		5,254,720.67	
BANCOS	2,316,705.10		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,926,575.57		
ACTIVO NO CORRIENTE		132,555,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	132,555,000.00		
TOTAL ACTIVO			137,809,720.67
PASIVO			137,809,720.67
PASIVO CORRIENTE		38,687,119.23	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	47.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	42,733.23		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,463.51		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,100,799.65		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		99,122,601.44	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,383,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	64,803,933.27		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54		
DEFICIT DEL EJERCICIO	276,441.63		
TOTAL PASIVO			137,809,720.67

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 FEBRERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2026

INGRESOS		771,516.91
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		771,516.91
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	771,516.91	
EGRESOS		495,075.28
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		34,917.30
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	29,231.98	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,685.32	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00	
GASTOS FINANCIEROS		460,157.98
INTERESES VALORES TITULARIZACION	460,157.98	
DEFICIT DEL EJERCICIO		276,441.63

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 28 DE FEBRERO DE 2026

BANCOS		2,316,705.10
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	282,429.40	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	364,000.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,926,575.57
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	2,926,575.57	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		132,555,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	132,555,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		137,809,720.67
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		37,420,775.45
ORIGINADOR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR		47.39
POR CUSTODIA	47.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		42,733.23
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	13,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,399.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	28,333.26	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,463.51
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	983.51	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,100,799.65
PRINCIPAL	1,025,000.00	
INTERESES	75,799.65	
PASIVO NO CORRIENTE		99,122,601.44
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,383,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	64,803,933.27	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 276,441.63	
TOTAL DE PASIVOS		137,809,720.67

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE FEBRERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2026

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		29,231.98	
CENTRAL DE DEPOSITOS	1,342.47		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>27,889.51</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		3,685.32	
PACIFIC CREDIT RATING	1,666.66		
SC RIESGOS	<u>2,018.66</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>2,000.00</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>2,000.00</u>		

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		460,157.98	
----------------------------------	--	------------	--

TOTAL GASTOS

			495,075.28
		34,917.30	
			460,157.98
			<u>495,075.28</u>

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		<u>771,516.91</u>	
--	--	-------------------	--

TOTAL INGRESOS

	771,516.91
	<u>771,516.91</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

276,441.63

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

ACTIVO			137,464,364.20
ACTIVO CORRIENTE		4,909,364.20	
BANCOS	2,224,480.65		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,673,443.55		
ACTIVO NO CORRIENTE		132,555,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	132,555,000.00		
TOTAL ACTIVO			137,464,364.20
 PASIVO			 137,464,364.20
PASIVO CORRIENTE		38,600,417.97	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	281.09		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	35,399.89		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,462.82		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,021,198.72		
PASIVO NO CORRIENTE		98,863,946.23	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,383,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	64,418,195.57		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54		
DEFICIT DEL EJERCICIO	403,524.12		
TOTAL PASIVO			137,464,364.20

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 MARZO AL 31 DE MARZO DE 2026

INGRESOS		1,157,254.61
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,157,254.61	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,157,254.61</u>	
EGRESOS		753,730.49
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	53,080.23	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	44,728.25	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,351.98	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>3,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	700,650.26	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>700,650.26</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>403,524.12</u></u>

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 MARZO DE 2026

BANCOS		2,224,480.65
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	277,072.93	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	277,132.02	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,673,443.55
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	2,673,443.55	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		132,555,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	132,555,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		137,464,364.20
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		37,420,775.45
ORIGINADOR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR		281.09
POR CUSTODIA	281.09	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		35,399.89
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	4,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,399.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	29,999.92	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,462.82
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	982.82	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,021,198.72
PRINCIPAL	922,500.00	
INTERESES	98,698.72	
PASIVO NO CORRIENTE		98,863,946.23
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,383,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	64,418,195.57	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 403,524.12	
TOTAL DE PASIVOS		137,464,364.20

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MARZO DEL 2026

EGRESOS

			753,730.49
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			53,080.23
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		44,728.25	
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,252.26		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>42,475.99</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		5,351.98	
PACIFIC CREDIT RATING	2,499.99		
SC RIESGOS	<u>2,851.99</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>3,000.00</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>3,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			700,650.26
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>700,650.26</u>	
TOTAL GASTOS			<u>753,730.49</u>

INGRESOS

			1,157,254.61
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		<u>1,157,254.61</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>1,157,254.61</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

403,524.12

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2026

ACTIVO			137,099,072.63
ACTIVO CORRIENTE		4,544,072.63	
BANCOS	2,498,483.88		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,034,148.75		
ACTIVO NO CORRIENTE		132,555,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	132,555,000.00		
TOTAL ACTIVO			137,099,072.63
PASIVO			137,099,072.63
PASIVO CORRIENTE		38,454,603.74	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	1,353.92		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	32,966.55		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,469.62		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	876,738.20		
PASIVO NO CORRIENTE		98,644,468.89	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,383,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	64,032,474.39		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54		
DEFICIT DEL EJERCICIO	569,767.96		
TOTAL PASIVO			137,099,072.63

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 ABRIL AL 30 DE ABRIL DE 2026

INGRESOS		1,576,451.27
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,576,451.27	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,542,975.79	
OTROS INGRESOS	33,475.48	
	<hr/>	
EGRESOS		1,006,683.31
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	74,325.15	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	63,306.51	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	7,018.64	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	932,358.16	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	932,358.16	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	569,767.96
		<hr/> <hr/>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENRCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2026

BANCOS		2,498,483.88
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	273,781.36	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	554,426.82	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,034,148.75
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	2,034,148.75	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		132,555,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	132,555,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		137,099,072.63
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		37,420,775.45
ORIGINADOR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR		1,353.92
POR CUSTODIA	1,353.92	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		32,966.55
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	5,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,399.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	26,566.58	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,469.62
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	989.62	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		876,738.20
PRINCIPAL	820,000.00	
INTERESES	56,738.20	
PASIVO NO CORRIENTE		98,644,468.89
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,383,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	64,032,474.39	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 569,767.96	
TOTAL DE PASIVOS		137,099,072.63

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ABRIL AL 30 DE ABRIL DEL 2026

EGRESOS

			1,006,683.31
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			74,325.15
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		63,306.51	
CENTRAL DE DEPOSITOS	3,997.13		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>59,309.38</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		7,018.64	
PACIFIC CREDIT RATING	3,333.32		
SC RIESGOS	<u>3,685.32</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>4,000.00</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>4,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			932,358.16
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>932,358.16</u>	
TOTAL GASTOS			<u>1,006,683.31</u>

INGRESOS

			1,576,451.27
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,542,975.79	
OTROS INGRESOS		<u>33,475.48</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>1,576,451.27</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

569,767.96

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

ACTIVO			136,749,643.14
ACTIVO CORRIENTE			4,194,643.14
BANCOS	2,558,921.02		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,624,282.12		
ACTIVO NO CORRIENTE		132,555,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	132,555,000.00		
TOTAL ACTIVO			136,749,643.14
PASIVO			136,749,643.14
PASIVO CORRIENTE		38,356,443.79	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	2,147.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	36,514.16		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,468.94		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	774,238.20		
PASIVO NO CORRIENTE		98,393,199.35	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,383,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	63,646,736.69		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54		
DEFICIT DEL EJERCICIO	704,236.12		
TOTAL PASIVO			136,749,643.14

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 ABRIL AL 31 DE MAYO DE 2026

INGRESOS		1,962,188.97
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,962,188.97	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,928,713.49	
OTROS INGRESOS	33,475.48	
	<hr/>	
EGRESOS		1,257,952.85
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	93,840.72	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	79,274.47	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,685.30	
POR AUDITORIA EXTERNA	880.95	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,164,112.13	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,164,112.13	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	704,236.12
		<hr/> <hr/>

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 MAYO DE 2026

BANCOS		2,558,921.02
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	278,351.87	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	610,293.45	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,624,282.12
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,624,282.12	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		132,555,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	132,555,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		136,749,643.14
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		37,420,775.45
ORIGINADOR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR		2,147.04
POR CUSTODIA	2,147.04	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		36,514.16
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	6,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,280.92	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	28,233.24	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,468.94
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	988.94	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		774,238.20
PRINCIPAL	717,500.00	
INTERESES	56,738.20	
PASIVO NO CORRIENTE		98,393,199.35
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,383,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	63,646,736.69	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	658,894.54	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 704,236.12	
TOTAL DE PASIVOS		136,749,643.14

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ABRIL AL 31 DE MAYO DEL 2026

EGRESOS

			1,257,952.85
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			93,840.72
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		79,274.47	
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,465.66		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>73,808.81</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,685.30	
PACIFIC CREDIT RATING	4,166.65		
SC RIESGOS	<u>4,518.65</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		880.95	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>880.95</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>5,000.00</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>5,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			1,164,112.13
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>1,164,112.13</u>	
TOTAL GASTOS			<u>1,257,952.85</u>

INGRESOS

			1,962,188.97
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,928,713.49	
OTROS INGRESOS		<u>33,475.48</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>1,962,188.97</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

704,236.12