

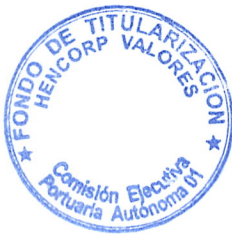
FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERRO 2025

ACTIVO			29,980,650.95
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	1,822,949.21	8,020,650.95	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	6,197,701.74		
ACTIVO NO CORRIENTE		21,960,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	21,960,000.00		
TOTAL ACTIVO			29,980,650.95
PASIVO			29,980,650.95
PASIVO CORRIENTE		5,980,479.13	
DOCUMENTOS POR PAGAR	159,531.45		
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	27,000.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,703.80		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,783,319.42		
PASIVO NO CORRIENTE		29,259,429.85	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	19,540,980.38		
INGRESOS DIFERIDOS	9,718,449.47		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-5,259,258.03	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	116,432.84		
TOTAL PASIVO			29,980,650.95

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 31 DE ENERO 2025

INGRESOS		275,788.96
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	275,788.89	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	275,788.89	
INGRESSOS POR INVERSIONES		0.07
INGRESOS POR INVERSIONES	0.07	
EGRESOS		159,356.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	14,797.22	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	774.14	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,898.08	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,125.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	144,558.90	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	144,558.90	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		116,432.84

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO 2025

BANCOS			1,822,949.21
BANCO DAVIVIENDA		890,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	890,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		932,856.55	
CUENTA RESTRINGIDA	895,546.77		
CUENTA DISCRECIONAL	37,309.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			6,197,701.74
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		6,197,701.74	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			21,960,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		21,960,000.00	
TOTAL ACTIVOS			29,980,650.95
PROVISIONES			5,980,479.13
DOCUMENTOS POR PAGAR		159,531.45	
ORIGINADOR	159,531.45		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		27,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	11,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	15,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	1,000.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,703.80	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,313.97		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,783,319.42	
PRINCIPAL	5,723,319.44		
INTERESESES	59,999.98		
PASIVO NO CORRIENTE			24,000,171.82
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		19,540,980.38	
INGRESOS DIFERIDOS		9,718,449.47	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		116,432.84	
TOTAL PASIVOS			29,980,650.95

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE ENERO 2025

EGRESOS			159,356.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		14,797.22	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	774.14		
CENTRALES DE DEPÓSITO	774.14		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,898.08		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,898.08		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,125.00		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	2,125.00		
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		144,558.90	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	144,558.90		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	144,558.90		
TOTAL GASTOS			159,356.12
INGRESOS			275,788.96
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	275,788.89		
INGRESOS POR INVERSIONES	0.07		
TOTAL INGRESOS			275,788.96

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2025

ACTIVO			29,347,132.07
ACTIVO CORRIENTE		7,387,132.07	
BANCOS	1,799,430.33		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,587,701.74		
ACTIVO NO CORRIENTE		21,960,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	21,960,000.00		
TOTAL ACTIVO			29,347,132.07
PASIVO			29,347,132.07
PASIVO CORRIENTE		5,484,839.92	
DOCUMENTOS POR PAGAR	432,706.72		
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	3,458.34		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,726.52		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,038,023.88		
PASIVO NO CORRIENTE		28,983,640.96	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	19,540,980.38		
INGRESOS DIFERIDOS	9,442,660.58		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-5,121,348.81	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	254,342.06		
TOTAL PASIVO			29,347,132.07

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2025

INGRESOS		551,577.91
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	551,577.78	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	551,577.78	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.13
INGRESOS POR INVERSIONES	0.13	
EGRESOS		297,235.85
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	28,936.34	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,541.28	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	20,478.38	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,250.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	666.68	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	268,299.51	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	268,299.51	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		254,342.06

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2025

BANCOS			1,799,430.33
BANCO DAVIVIENDA		890,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	890,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>0.01</u>		
BANCO CUSCATLAN		909,337.67	
CUENTA RESTRINGIDA	895,546.83		
CUENTA DISCRECIONAL	<u>13,790.84</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			5,587,701.74
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>5,587,701.74</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			21,960,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>21,960,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>29,347,132.07</u></u>
PROVISIONES			5,484,839.92
DOCUMENTOS POR PAGAR		432,706.72	
ORIGINADOR	432,706.72		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	<u>924.46</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		3,458.34	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	0.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	333.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	1,250.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	<u>1,875.00</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,726.52	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	<u>2,336.69</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,038,023.88	
PRINCIPAL	4,992,548.12		
INTERESESES	<u>45,475.76</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			23,862,292.15
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		19,540,980.38	
INGRESOS DIFERIDOS		9,442,660.58	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>254,342.06</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>29,347,132.07</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2025

EGRESOS			297,235.85
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		28,936.34	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,541.28		
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,541.28		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	20,478.38		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	20,478.38		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,250.00		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	4,250.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	666.68		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	666.68		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	2,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		268,299.51	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	268,299.51		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	268,299.51		
TOTAL GASTOS			297,235.85
INGRESOS			551,577.91
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	551,577.78		
INGRESOS POR INVERSIONES	0.13		
TOTAL INGRESOS			551,577.91

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2025

ACTIVO			28,460,617.16
ACTIVO CORRIENTE		6,500,617.16	
BANCOS	1,522,915.42		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,977,701.74		
ACTIVO NO CORRIENTE		21,960,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	21,960,000.00		
TOTAL ACTIVO			28,460,617.16
PASIVO			28,460,617.16
PASIVO CORRIENTE		4,746,094.99	
DOCUMENTOS POR PAGAR	427,577.50		
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	6,916.68		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,753.20		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,300,923.15		
PASIVO NO CORRIENTE		28,707,852.07	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	19,540,980.38		
INGRESOS DIFERIDOS	9,166,871.69		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,993,329.90	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	382,360.97		
TOTAL PASIVO			28,460,617.16

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2025

INGRESOS		827,366.87
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	827,366.67	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	827,366.67	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.20
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
EGRESOS		445,005.90
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	43,445.56	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,312.42	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	30,758.12	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,375.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,000.02	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	3,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	401,560.34	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	401,560.34	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		382,360.97

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2025

BANCOS			1,522,915.42
BANCO DAVIVIENDA		610,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	610,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		912,822.76	
CUENTA RESTRINGIDA	895,546.90		
CUENTA DISCRECIONAL	17,275.86		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			4,977,701.74
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,977,701.74	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			21,960,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		21,960,000.00	
TOTAL ACTIVOS			28,460,617.16
PROVISIONES			4,746,094.99
DOCUMENTOS POR PAGAR		427,577.50	
ORIGINADOR	427,577.50		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		6,916.68	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	1,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	666.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	2,500.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	2,750.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,753.20	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,363.37		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,300,923.15	
PRINCIPAL	4,244,158.46		
INTERESES	56,764.69		
PASIVO NO CORRIENTE			23,714,522.17
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		19,540,980.38	
INGRESOS DIFERIDOS		9,166,871.69	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		382,360.97	
TOTAL PASIVOS			28,460,617.16

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

445,005.90
43,445.56

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

2,312.42

CENTRALES DE DEPÓSITO

2,312.42

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

30,758.12

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

30,758.12

POR CLASIFICACION DE RIESGO

6,375.00

CLASIFICADORAS DE RIESGO

6,375.00

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,000.02

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,000.02

POR HONORARIOS PROFESIONALES

3,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

3,000.00

GASTOS FINANCIEROS

401,560.34

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

401,560.34

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

401,560.34

TOTAL GASTOS

445,005.90

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

827,366.67

INGRESOS POR INVERSIONES

0.20

827,366.87

TOTAL INGRESOS

827,366.87

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL 2025

ACTIVO			27,853,769.41
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		5,893,769.41	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,526,067.67		
	4,367,701.74		
ACTIVO NO CORRIENTE			21,960,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION		21,960,000.00	
TOTAL ACTIVO			27,853,769.41
PASIVO			27,853,769.41
PASIVO CORRIENTE		4,278,883.52	
DOCUMENTOS POR PAGAR	421,166.86		
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	10,041.68		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,780.40		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,836,970.12		
PASIVO NO CORRIENTE			28,432,063.18
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	19,540,980.38		
INGRESOS DIFERIDOS	8,891,082.80		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-4,857,177.29
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	518,513.58		
TOTAL PASIVO			27,853,769.41

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2025

INGRESOS		1,103,155.81
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,103,155.56	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,103,155.56	
INGRESSOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		584,642.23
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	57,368.08	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,080.56	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	40,454.16	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,500.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,333.36	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	527,274.15	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	527,274.15	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		518,513.58

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL 2025

BANCOS			1,526,067.67
BANCO DAVIVIENDA		610,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	610,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		915,975.01	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	300,428.06		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			4,367,701.74
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,367,701.74	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			21,960,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		21,960,000.00	
TOTAL ACTIVOS			27,853,769.41
PROVISIONES			4,278,883.52
DOCUMENTOS POR PAGAR		421,166.86	
ORIGINADOR	421,166.86		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		10,041.68	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	666.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,750.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	3,625.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,780.40	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,390.57		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,836,970.12	
PRINCIPAL	3,785,439.36		
INTERESESES	51,530.76		
PASIVO NO CORRIENTE			23,574,885.89
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		19,540,980.38	
INGRESOS DIFERIDOS		8,891,082.80	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		518,513.58	
TOTAL PASIVOS			27,853,769.41

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2025

EGRESOS			584,642.23
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		57,368.08	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		3,080.56	
CENTRALES DE DEPÓSITO	3,080.56		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		40,454.16	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	40,454.16		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,500.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	8,500.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,333.36	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,333.36		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	4,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		527,274.15	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		527,274.15	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	527,274.15		
TOTAL GASTOS			584,642.23
INGRESOS			1,103,155.81
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,103,155.56	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.20	
OTROS INGRESOS		0.05	
TOTAL INGRESOS			1,103,155.81

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 2025

ACTIVO			26,967,252.43
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	1,249,550.69	5,007,252.43	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,757,701.74		
ACTIVO NO CORRIENTE		21,960,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	21,960,000.00		
TOTAL ACTIVO			26,967,252.43
PASIVO			26,967,252.43
PASIVO CORRIENTE		3,533,743.94	
DOCUMENTOS POR PAGAR	135,397.23		
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	13,500.02		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,805.08		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,374,117.15		
PASIVO NO CORRIENTE		28,156,274.29	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	19,540,980.38		
INGRESOS DIFERIDOS	8,615,293.91		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,722,765.80	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	652,925.07		
TOTAL PASIVO			26,967,252.43

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO 2025

INGRESOS		1,378,944.70
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,378,944.45	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,378,944.45	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		726,019.63
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	71,414.01	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,848.70	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	50,273.61	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,625.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,666.70	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	654,605.62	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	654,605.62	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		652,925.07

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 2025

BANCOS			1,249,550.69
BANCO DAVIVIENDA		610,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	610,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		639,458.03	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	23,911.08		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,757,701.74
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,757,701.74	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			21,960,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		21,960,000.00	
TOTAL ACTIVOS			26,967,252.43
PROVISIONES			3,533,743.94
DOCUMENTOS POR PAGAR		135,397.23	
ORIGINADOR	135,397.23		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		13,500.02	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	3,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,000.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	5,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	4,500.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,805.08	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,415.25		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,374,117.15	
PRINCIPAL	3,319,550.95		
INTERESESES	54,566.20		
PASIVO NO CORRIENTE			23,433,508.49
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		19,540,980.38	
INGRESOS DIFERIDOS		8,615,293.91	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		652,925.07	
TOTAL PASIVOS			26,967,252.43

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

726,019.63
71,414.01

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,848.70
CENTRALES DE DEPÓSITO	3,848.70
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	50,273.61
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	50,273.61
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,625.00
CLASIFICADORAS DE RIESGO	10,625.00
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,666.70
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,666.70
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	5,000.00

GASTOS FINANCIEROS

654,605.62

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	654,605.62
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	654,605.62

TOTAL GASTOS

726,019.63

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,378,944.45
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20
OTROS INGRESOS	0.05

1,378,944.70

TOTAL INGRESOS

1,378,944.70

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2025

ACTIVO		26,262,607.07
ACTIVO CORRIENTE	7,962,607.07	
BANCOS	1,252,607.07	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	6,710,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	18,300,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	18,300,000.00	
TOTAL ACTIVO		26,262,607.07
PASIVO		26,262,607.07
PASIVO CORRIENTE	5,923,279.14	
DOCUMENTOS POR PAGAR	31,296.02	
COMISIONES POR PAGAR	832.40	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	16,625.02	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,828.52	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,864,697.18	
PASIVO NO CORRIENTE	24,920,652.07	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS	8,339,505.02	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	-4,581,324.14	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	794,366.73	
TOTAL PASIVO		26,262,607.07

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2025

INGRESOS		1,654,733.59
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,654,733.34	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,654,733.34	
INGRESSOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		860,366.86
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	84,952.62	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	4,613.84	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	59,588.74	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	12,750.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,000.04	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	775,414.24	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	775,414.24	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		794,366.73

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2025

BANCOS			1,252,607.07
BANCO DAVIVIENDA		610,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	610,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		642,514.41	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	26,967.46		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			6,710,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		6,710,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			18,300,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVOS			26,262,607.07
PROVISIONES			5,923,279.14
DOCUMENTOS POR PAGAR		31,296.02	
ORIGINADOR	31,296.02		
COMISIONES POR PAGAR		832.40	
POR CUSTODIA	832.4		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		16,625.02	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,000.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	6,250.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	5,375.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,828.52	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,438.69		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,864,697.18	
PRINCIPAL	5,815,213.79		
INTERESESES	49,483.39		
PASIVO NO CORRIENTE			20,339,327.93
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS		8,339,505.02	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		794,366.73	
TOTAL PASIVOS			26,262,607.07

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2025

EGRESOS			860,366.86
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		84,952.62	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		4,613.84	
CENTRALES DE DEPÓSITO	4,613.84		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		59,588.74	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	59,588.74		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		12,750.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	12,750.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,000.04	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,000.04		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		6,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	6,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		775,414.24	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		775,414.24	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	775,414.24		
TOTAL GASTOS			860,366.86
INGRESOS			1,654,733.59
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,654,733.34		
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20		
OTROS INGRESOS	0.05		
TOTAL INGRESOS			1,654,733.59

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 2025

ACTIVO			25,655,181.41
ACTIVO CORRIENTE		7,355,181.41	
BANCOS	1,255,181.41		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	6,100,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		18,300,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	18,300,000.00		
TOTAL ACTIVO			25,655,181.41
PASIVO			25,655,181.41
PASIVO CORRIENTE		5,451,734.32	
DOCUMENTOS POR PAGAR	25,513.10		
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	19,083.34		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,852.48		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,396,360.94		
PASIVO NO CORRIENTE		24,644,863.19	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	16,581,147.05		
INGRESOS DIFERIDOS	8,063,716.14		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,441,416.10	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	934,274.77		
TOTAL PASIVO			25,655,181.41

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO 2025

INGRESOS		1,930,522.47
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,930,522.22	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,930,522.22	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		996,247.70
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	98,600.62	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,379.98	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	69,012.26	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,875.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,333.38	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	897,647.08	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	897,647.08	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		934,274.77

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 2025

BANCOS			1,255,181.41
BANCO DAVIVIENDA		610,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	610,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		645,088.75	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	29,541.80		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			6,100,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		6,100,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			18,300,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVOS			25,655,181.41
PROVISIONES			5,451,734.32
DOCUMENTOS POR PAGAR		25,513.10	
ORIGINADOR	25,513.10		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		19,083.34	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	333.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	7,500.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	6,250.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,852.48	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,462.65		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,396,360.94	
PRINCIPAL	5,344,018.80		
INTERESESES	52,342.14		
PASIVO NO CORRIENTE			20,203,447.09
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS		8,063,716.14	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		934,274.77	
TOTAL PASIVOS			25,655,181.41

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO 2025

EGRESOS		996,247.70
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		98,600.62
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,379.98	
CENTRALES DE DEPÓSITO	5,379.98	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	69,012.26	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	69,012.26	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,875.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	14,875.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,333.38	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,333.38	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	7,000.00	
GASTOS FINANCIEROS		897,647.08
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	897,647.08	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	897,647.08	
TOTAL GASTOS		996,247.70
INGRESOS		1,930,522.47
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,930,522.22	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS	0.05	
TOTAL INGRESOS		1,930,522.47

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 2025

ACTIVO		25,047,997.75
ACTIVO CORRIENTE	6,747,997.75	
BANCOS	1,257,997.75	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,490,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	18,300,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	18,300,000.00	
TOTAL ACTIVO		25,047,997.75
PASIVO		25,047,997.75
PASIVO CORRIENTE	4,977,657.32	
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,421.82	
COMISIONES POR PAGAR	924.46	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	21,875.00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,877.16	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,925,558.88	
PASIVO NO CORRIENTE	24,369,074.30	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS	7,787,927.25	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	-4,298,733.87	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1,076,957.00	
TOTAL PASIVO		25,047,997.75

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO 2025

INGRESOS		2,206,311.36
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,206,311.11	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,206,311.11	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		1,129,354.36
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	112,047.80	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,145.12	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	78,235.96	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,666.72	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,017,306.56	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,017,306.56	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,076,957.00

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 2025

BANCOS			1,257,997.75
BANCO DAVIVIENDA		610,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	610,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		647,905.09	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	32,358.14		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			5,490,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		5,490,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			18,300,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVOS			25,047,997.75
PROVISIONES			4,977,657.32
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,421.82	
ORIGINADOR	19,421.82		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		21,875.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,750.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	7,125.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,877.16	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,487.33		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,925,558.88	
PRINCIPAL	4,874,333.54		
INTERESESES	51,225.34		
PASIVO NO CORRIENTE			20,070,340.43
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS		7,787,927.25	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,076,957.00	
TOTAL PASIVOS			25,047,997.75

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO 2025

EGRESOS			1,129,354.36
GASTOS DE ADMINISTRACI3N Y OPERACI3N		112,047.80	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		6,145.12	
CENTRALES DE DEP3SITO	6,145.12		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		78,235.96	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	78,235.96		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		17,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	17,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,666.72	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,666.72		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		8,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	8,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		1,017,306.56	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,017,306.56	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,017,306.56		
TOTAL GASTOS			1,129,354.36
INGRESOS			2,206,311.36
INGRESOS DE ADMINISTRACI3N Y OPERACI3N		2,206,311.11	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.20	
OTROS INGRESOS		0.05	
TOTAL INGRESOS			2,206,311.36

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

ACTIVO			24,434,352.33
ACTIVO CORRIENTE		6,134,352.33	
BANCOS	1,254,352.33		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,880,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		18,300,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	18,300,000.00		
TOTAL ACTIVO			24,434,352.33
PASIVO			24,434,352.33
PASIVO CORRIENTE		4,490,323.40	
DOCUMENTOS POR PAGAR	13,040.93		
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	18,208.34		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,898.40		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,448,251.27		
PASIVO NO CORRIENTE		24,093,285.41	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	16,581,147.05		
INGRESOS DIFERIDOS	7,512,138.36		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,149,256.48	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1,226,434.39		
TOTAL PASIVO			24,434,352.33

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

INGRESOS		2,482,100.25
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,482,100.00	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,482,100.00	
INGRESSOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		1,255,665.86
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	125,004.57	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,907.26	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	86,972.25	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,125.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	3,000.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	9,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,130,661.29	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,130,661.29	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,226,434.39

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

BANCOS			1,254,352.33
BANCO DAVIVIENDA		610,092.66	
CUENTA DISCRECIONAL	610,092.65		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		644,259.67	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	28,712.72		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			4,880,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,880,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			18,300,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVOS			24,434,352.33
PROVISIONES			4,490,323.40
DOCUMENTOS POR PAGAR			
ORIGINADOR	13,040.93	13,040.93	
COMISIONES POR PAGAR			
POR CUSTODIA	924.46	924.46	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR			
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,000.00	18,208.34	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	333.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	10,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	875.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR			
PUBLICACIONES	7,389.83	9,898.40	
CEDEVAL	2,508.57		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS			
PRINCIPAL	4,401,879.12	4,448,251.27	
INTERESESES	46,372.15		
PASIVO NO CORRIENTE			19,944,028.93
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS		7,512,138.36	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,226,434.39	
TOTAL PASIVOS			24,434,352.33

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

EGRESOS			1,255,665.86
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		125,004.57	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		6,907.26	
CENTRALES DE DEPÓSITO	6,907.26		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		86,972.25	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	86,972.25		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		19,125.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	19,125.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		3,000.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	3,000.06		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		9,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	9,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		1,130,661.29	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,130,661.29	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,130,661.29		
TOTAL GASTOS			1,255,665.86
INGRESOS			2,482,100.25
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2,482,100.00	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.20	
OTROS INGRESOS		0.05	
TOTAL INGRESOS			2,482,100.25

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 2025

ACTIVO		23,827,165.87
ACTIVO CORRIENTE	5,527,165.87	
BANCOS	979,722.06	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,547,443.81	
ACTIVO NO CORRIENTE	18,300,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	18,300,000.00	
TOTAL ACTIVO		23,827,165.87
PASIVO		23,827,165.87
PASIVO CORRIENTE	4,008,073.54	
DOCUMENTOS POR PAGAR	7,236.53	
COMISIONES POR PAGAR	924.46	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	21,000.00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,920.28	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,968,992.27	
PASIVO NO CORRIENTE	23,817,496.52	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS	7,236,349.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	-3,998,404.19	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1,377,286.68	
TOTAL PASIVO		23,827,165.87

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE 2025

INGRESOS		2,757,889.14
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,757,888.89	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,757,888.89	
INGRESSOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		1,380,602.46
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	138,046.89	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,669.40	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	95,794.09	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	21,250.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	3,333.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,242,555.57	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,242,555.57	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,377,286.68

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 2025

BANCOS			979,722.06
BANCO DAVIVIENDA		332,648.85	
CUENTA DISCRECIONAL	332,648.84		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		647,073.21	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	31,526.26		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			4,547,443.81
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,547,443.81	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			18,300,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVOS			23,827,165.87
PROVISIONES			4,008,073.54
DOCUMENTOS POR PAGAR		7,236.53	
ORIGINADOR	7,236.53		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		21,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	11,250.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	1,750.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,920.28	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,530.45		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,968,992.27	
PRINCIPAL	3,922,620.12		
INTERESES	46,372.15		
PASIVO NO CORRIENTE			19,819,092.33
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS		7,236,349.47	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,377,286.68	
TOTAL PASIVOS			23,827,165.87

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE 2025

EGRESOS			1,380,602.46
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		138,046.89	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		7,669.40	
CENTRALES DE DEPÓSITO	7,669.40		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		95,794.09	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	95,794.09		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		21,250.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	21,250.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		3,333.40	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	3,333.40		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		10,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	10,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		1,242,555.57	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,242,555.57	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,242,555.57		
TOTAL GASTOS			1,380,602.46
INGRESOS			2,757,889.14
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2,757,888.89	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.20	
OTROS INGRESOS		0.05	
TOTAL INGRESOS			2,757,889.14

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE			23,220,644.82
BANCOS		4,920,644.82	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	983,201.01		
	3,937,443.81		
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS EN TITULARIZACION		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVO	18,300,000.00		23,220,644.82

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		23,220,644.82
DOCUMENTOS POR PAGAR	867.13	3,522,419.74
COMISIONES POR PAGAR	924.46	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	24,458.34	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,940.80	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,486,229.01	
PASIVO NO CORRIENTE		23,541,707.63
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS	6,960,560.58	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-3,843,482.55
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1,532,208.32	
TOTAL PASIVO		23,220,644.82

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

INGRESOS		3,033,678.03
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,033,677.78	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,033,677.78	
INGRESSOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		1,501,469.71
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	150,608.58	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	8,428.54	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	104,138.30	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,375.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	3,666.74	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,350,861.13	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,350,861.13	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,532,208.32

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
 ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

BANCOS			983,201.01
BANCO DAVIVIENDA		332,648.85	
CUENTA DISCRECIONAL	332,648.84		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		650,552.16	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	35,005.21		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,937,443.81
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,937,443.81	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			18,300,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		18,300,000.00	
TOTAL ACTIVOS			23,220,644.82
PROVISIONES			3,522,419.74
DOCUMENTOS POR PAGAR		867.13	
ORIGINADOR	867.13		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		24,458.34	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	9,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	333.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	12,500.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	2,625.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,940.80	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,550.97		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,486,229.01	
PRINCIPAL	3,444,554.52		
INTERESESES	41,674.49		
PASIVO NO CORRIENTE			19,698,225.08
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		16,581,147.05	
INGRESOS DIFERIDOS		6,960,560.58	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,532,208.32	
TOTAL PASIVOS			23,220,644.82

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

EGRESOS			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			1,501,469.71
		150,608.58	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	8,428.54		
CENTRALES DE DEPÓSITO	8,428.54		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	104,138.30		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	104,138.30		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,375.00		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	23,375.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	3,666.74		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	3,666.74		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	11,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		1,350,861.13	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,350,861.13		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,350,861.13		
TOTAL GASTOS			1,501,469.71
INGRESOS			
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	3,033,677.78		3,033,678.03
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20		
OTROS INGRESOS	0.05		
TOTAL INGRESOS			3,033,678.03

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2025

ACTIVO			22,613,456.64
ACTIVO CORRIENTE		7,973,456.64	
BANCOS	986,012.83		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	6,987,443.81		
ACTIVO NO CORRIENTE		14,640,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	14,640,000.00		
TOTAL ACTIVO			22,613,456.64
PASIVO			22,613,456.64
PASIVO CORRIENTE		6,102,785.87	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.09		
COMISIONES POR PAGAR	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	27,250.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,960.96		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	6,064,650.36		
PASIVO NO CORRIENTE		20,288,032.21	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	13,520,412.89		
INGRESOS DIFERIDOS	6,767,619.32		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-3,777,361.44	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-5,375,690.87		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1,598,329.43		
TOTAL PASIVO			22,613,456.64

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2025

INGRESOS		3,221,667.46
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,221,667.21	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,221,667.21	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.25
INGRESOS POR INVERSIONES	0.20	
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	0.05	
EGRESOS		1,623,338.03
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	163,240.33	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	9,187.68	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	112,552.59	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	25,500.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	4,000.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,460,097.70	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,460,097.70	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,598,329.43

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2025

BANCOS			986,012.83
BANCO DAVIVIENDA		332,648.85	
CUENTA DISCRECIONAL	332,648.84		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		653,363.98	
CUENTA RESTRINGIDA	615,546.95		
CUENTA DISCRECIONAL	37,817.03		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			6,987,443.81
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		6,987,443.81	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			14,640,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		14,640,000.00	
TOTAL ACTIVOS			22,613,456.64
PROVISIONES			6,102,785.87
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.09	
ORIGINADOR	0.09		
COMISIONES POR PAGAR		924.46	
POR CUSTODIA	924.46		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		27,250.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	10,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	13,750.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO GLOBAL VENTURE	3,500.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		9,960.96	
PUBLICACIONES	7,389.83		
CEDEVAL	2,571.13		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		6,064,650.36	
PRINCIPAL	6,020,567.49		
INTERESES	44,082.87		
PASIVO NO CORRIENTE			16,510,670.77
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		13,520,412.89	
INGRESOS DIFERIDOS		6,767,619.32	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-5,375,690.87	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,598,329.43	
TOTAL PASIVOS			22,613,456.64

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2025

EGRESOS			1,623,338.03
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			163,240.33
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		9,187.68	
CENTRALES DE DEPÓSITO	9,187.68		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		112,552.59	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	112,552.59		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		25,500.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	25,500.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		4,000.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	4,000.06		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		12,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	12,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			1,460,097.70
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,460,097.70	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,460,097.70		
TOTAL GASTOS			<u><u>1,623,338.03</u></u>
INGRESOS			3,221,667.46
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		3,221,667.21	
INGRESOS POR INVERSIONES		0.20	
OTROS INGRESOS		0.05	
TOTAL INGRESOS			<u><u>3,221,667.46</u></u>