

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE INICIAL AL 31 DE MARZO DE 2025

ACTIVO			140,869,528.00
ACTIVO CORRIENTE		3,655,528.00	
BANCOS	1,815,528.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,840,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		137,214,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	137,214,000.00		
TOTAL ACTIVO			140,869,528.00
PASIVO			140,869,528.00
PASIVO CORRIENTE		42,306,831.20	
DOCUMENTOS POR PAGAR	42,071,210.45		
COMISIONES POR PAGAR	2,215.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	39,800.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	113,140.00		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	47,465.75		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	33,000.00		
PASIVO NO CORRIENTE		98,562,696.80	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,000,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	69,097,210.04		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-534,513.24		
TOTAL PASIVO			140,869,528.00

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 31 DE MARZO DEL 2025

INGRESOS		86,789.96
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	86,789.96	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	86,789.96	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		621,303.20
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	263,461.71	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	183,911.71	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	36,750.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	32,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	47,465.75	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	47,465.75	
OTROS GASTOS	310,375.74	
OTROS GASTOS	310,375.74	
DEFICIT DEL EJERCICIO		(534,513.24)

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 INICIAL AL 31 DE MARZO DE 2025

BANCOS		1,815,528.00
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	415,015.58	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,400,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,840,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,840,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		137,214,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	137,214,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		140,869,528.00
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		42,071,210.45
ORIGINADOR	42,071,210.45	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		2,215.00
POR CUSTODIA	2,215.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		39,800.00
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	12,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	25,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		113,140.00
PUBLICACIONES	5,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
CEDEVAL	300.00	
ASESORIA	87,840.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		47,465.75
INTERESES	47,465.75	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		33,000.00
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	33,000.00	
PASIVO NO CORRIENTE		98,562,696.80
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	69,097,210.04	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (534,513.24)	
TOTAL DE PASIVOS		140,869,528.00

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS INICIALES

AL 31 DE MARZO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	183,911.71	263,461.71
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,515.00	
BOLSA DE VALORES	43,520.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	137,876.71	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	36,750.00	
PACIFIC CREDIT RATING	30,000.00	
SC RIESGOS	6,750.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES	32,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	47,465.75	47,465.75
----------------------------------	-----------	-----------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	310,375.74	310,375.74
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	42,375.00	
PAPELERIA Y UTILES	160.74	
PUBLICACIONES	5,000.00	
ASESORIA	252,840.00	
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00	

TOTAL GASTOS

621,303.20

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	86,789.96	86,789.96
--	-----------	-----------

TOTAL INGRESOS

86,789.96

RESULTADOS DEL EJERCICIO

-534,513.24

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISI3N EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE INICIAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

ACTIVO		140,578,279.18
ACTIVO CORRIENTE	3,364,279.18	
BANCOS	1,524,279.18	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,840,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE		137,214,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	137,214,000.00	
TOTAL ACTIVO		140,578,279.18
PASIVO		140,578,279.18
PASIVO CORRIENTE	42,238,803.82	
DOCUMENTOS POR PAGAR	42,075,495.23	
COMISIONES POR PAGAR	1,802.69	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	27,883.33	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	92,937.64	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	40,684.93	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00	
PASIVO NO CORRIENTE		98,339,475.36
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	68,706,931.26	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACI3N	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-367,455.90	
TOTAL PASIVO		140,578,279.18

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 30 DE ABRIL DEL 2025

INGRESOS		472,783.96
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	472,783.96	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	472,783.96	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		840,239.86
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	278,971.45	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	196,338.12	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	38,833.33	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	33,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	250,890.41	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	250,890.41	
OTROS GASTOS	310,378.00	
OTROS GASTOS	310,378.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		(367,455.90)

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 INICIAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

BANCOS		1,524,279.18
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	123,766.76	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,400,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,840,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,840,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		137,214,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	137,214,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		140,578,279.18
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		42,075,495.23
ORIGINADOR	42,075,495.23	
COMISIONES POR PAGAR		1,802.69
POR CUSTODIA	1,802.69	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		27,883.33
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	3,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	22,083.33	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		92,937.64
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	97.64	
ASESORIA	87,840.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		40,684.93
INTERESES	40,684.93	
PASIVO NO CORRIENTE		98,339,475.36
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	68,706,931.26	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (367,455.90)	
TOTAL DE PASIVOS		140,578,279.18

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**DETALLE DE GASTOS INICIALES****AL 30 DE ABRIL DEL 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	196,338.12	278,971.45
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,612.64	
BOLSA DE VALORES	43,520.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	150,205.48	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		38,833.33
PACIFIC CREDIT RATING	30,833.33	
SC RIESGOS	8,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,800.00
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN		8,000.00
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES		33,000.00
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	13,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	250,890.41	250,890.41
----------------------------------	------------	------------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	310,378.00	310,378.00
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	42,375.00	
PAPELERIA Y UTILES	163.00	
PUBLICACIONES	5,000.00	
ASESORIA	252,840.00	
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00	

TOTAL GASTOS**840,239.86****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	472,783.96	472,783.96
--	------------	------------

TOTAL INGRESOS**472,783.96****RESULTADOS DEL EJERCICIO****-367,455.90**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE INICIAL AL 31 DE MAYO DE 2025

ACTIVO			140,346,516.93
ACTIVO CORRIENTE		3,132,516.93	
BANCOS	1,752,516.93		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,380,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		137,214,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	137,214,000.00		
TOTAL ACTIVO			140,346,516.93
PASIVO			140,346,516.93
PASIVO CORRIENTE		42,243,822.39	
DOCUMENTOS POR PAGAR	42,071,210.45		
COMISIONES POR PAGAR	1,241.89		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	30,966.66		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	92,937.64		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	47,465.75		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		98,102,694.54	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,000,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	68,310,345.72		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-207,651.18		
TOTAL PASIVO			140,346,516.93

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
AL 31 DE MAYO DEL 2025

INGRESOS		858,718.12
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		858,718.12
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	858,718.12	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		1,066,369.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		294,895.41
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	209,178.75	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	40,916.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	34,000.00	
GASTOS FINANCIEROS		461,095.89
INTERESES VALORES TITULARIZACION	461,095.89	
OTROS GASTOS		310,378.00
OTROS GASTOS	310,378.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		(207,651.18)

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 INICIAL AL 31 DE MAYO DE 2025

BANCOS		1,752,516.93
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	352,004.51	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,400,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,380,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,380,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		137,214,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	137,214,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		140,346,516.93
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		42,071,210.45
ORIGINADOR	42,071,210.45	
COMISIONES POR PAGAR		1,241.89
POR CUSTODIA	1,241.89	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		30,966.66
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	4,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	24,166.66	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		92,937.64
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	97.64	
ASESORIA	87,840.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		47,465.75
INTERESES	47,465.75	
PASIVO NO CORRIENTE		98,102,694.54
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	68,310,345.72	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (207,651.18)	
TOTAL DE PASIVOS		140,346,516.93

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**DETALLE DE GASTOS INICIALES****AL 31 DE MAYO DEL 2025****EGRESOS****1,066,369.30****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****294,895.41**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

209,178.75

CENTRAL DE DEPOSITOS

2,713.54

BOLSA DE VALORES

43,520.00

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

162,945.21

POR CLASIFICACION DE RIESGO

40,916.66

PACIFIC CREDIT RATING

31,666.66

SC RIESGOS

9,250.00

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,800.00

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,800.00

POR SERVICIOS DE VALUACIÓN

8,000.00

VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS

8,000.00

HONORARIOS PROFESIONALES

34,000.00

HONORARIOS LEGALES

20,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES

14,000.00

GASTOS FINANCIEROS**461,095.89**

INTERESES VALORES TITULARIZACION

461,095.89

OTROS GASTOS**310,378.00**

OTROS GASTOS

310,378.00

COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION

42,375.00

PAPELERIA Y UTILES

163.00

PUBLICACIONES

5,000.00

ASESORIA

252,840.00

TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA

10,000.00

TOTAL GASTOS**1,066,369.30****INGRESOS****858,718.12**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

858,718.12

TOTAL INGRESOS**858,718.12****RESULTADOS DEL EJERCICIO****-207,651.18**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE INICIAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

ACTIVO		140,113,966.56
ACTIVO CORRIENTE	4,279,966.56	
BANCOS	1,749,966.56	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,530,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	135,834,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00	
TOTAL ACTIVO		140,113,966.56
PASIVO		140,113,966.56
PASIVO CORRIENTE	42,234,491.20	
DOCUMENTOS POR PAGAR	42,071,210.45	
COMISIONES POR PAGAR	608.19	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	29,049.99	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	92,937.64	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	40,684.93	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00	
PASIVO NO CORRIENTE	97,879,475.36	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	67,920,150.99	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-40,675.63	
TOTAL PASIVO		140,113,966.56

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 30 DE JUNIO DEL 2025

INGRESOS		1,244,628.07
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,244,628.07	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,244,628.07	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		1,285,303.70
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	310,405.15	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	221,605.16	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	42,999.99	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	35,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	664,520.55	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	664,520.55	
OTROS GASTOS	310,378.00	
OTROS GASTOS	310,378.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		(40,675.63)

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 INICIAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

BANCOS		1,749,966.56
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	349,454.14	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,400,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,530,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	2,530,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	135,834,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		140,113,966.56
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		42,071,210.45
ORIGINADOR	42,071,210.45	
COMISIONES POR PAGAR		608.19
POR CUSTODIA	608.19	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		29,049.99
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	5,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	21,249.99	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		92,937.64
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	97.64	
ASESORIA	87,840.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		40,684.93
INTERESES	40,684.93	
PASIVO NO CORRIENTE		97,879,475.36
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	67,920,150.99	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (40,675.63)	
TOTAL DE PASIVOS		140,113,966.56

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS INICIALES

AL 30 DE JUNIO DEL 2025

EGRESOS

1,285,303.70

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

310,405.15

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	221,605.16
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,811.18
BOLSA DE VALORES	43,520.00
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	175,273.98
POR CLASIFICACION DE RIESGO	42,999.99
PACIFIC CREDIT RATING	32,499.99
SC RIESGOS	10,500.00
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00
HONORARIOS PROFESIONALES	35,000.00
HONORARIOS LEGALES	20,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	15,000.00

GASTOS FINANCIEROS

664,520.55

INTERESES VALORES TITULARIZACION	664,520.55
----------------------------------	------------

OTROS GASTOS

310,378.00

OTROS GASTOS	310,378.00
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	42,375.00
PAPELERIA Y UTILES	163.00
PUBLICACIONES	5,000.00
ASESORIA	252,840.00
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00

TOTAL GASTOS

1,285,303.70

INGRESOS

1,244,628.07

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,244,628.07
--	--------------

TOTAL INGRESOS

1,244,628.07

RESULTADOS DEL EJERCICIO

-40,675.63

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE INICIAL AL 31 DE JULIO DE 2025

ACTIVO			139,885,311.98
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	1,751,311.98	4,051,311.98	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,300,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00	135,834,000.00	
TOTAL ACTIVO			139,885,311.98
PASIVO			139,885,311.98
PASIVO CORRIENTE			
DOCUMENTOS POR PAGAR	42,071,210.45	42,242,617.44	
COMISIONES POR PAGAR	47.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	30,883.32		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	93,010.53		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	47,465.75		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,000,000.00	97,642,694.54	
INGRESOS DIFERIDOS	67,522,407.27		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	120,287.27		
TOTAL PASIVO			139,885,311.98

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
AL 31 DE JULIO DEL 2025

INGRESOS		1,630,470.40
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,630,470.40	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,630,470.40	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		1,510,183.13
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	325,079.10	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	234,445.78	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	43,833.32	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	36,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	874,726.03	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	874,726.03	
OTROS GASTOS	310,378.00	
OTROS GASTOS	310,378.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		120,287.27

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 INICIAL AL 31 DE JULIO DE 2025

BANCOS		1,751,311.98
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	350,799.56	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,400,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,300,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	2,300,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	135,834,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		139,885,311.98
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		42,071,210.45
ORIGINADOR	42,071,210.45	
COMISIONES POR PAGAR		47.39
POR CUSTODIA	47.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		30,883.32
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	6,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	22,083.32	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		93,010.53
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	170.53	
ASESORIA	87,840.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		47,465.75
INTERESES	47,465.75	
PASIVO NO CORRIENTE		97,642,694.54
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,000,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	67,522,407.27	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 120,287.27	
TOTAL DE PASIVOS		139,885,311.98

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**DETALLE DE GASTOS INICIALES****AL 31 DE JULIO DEL 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	234,445.78	325,079.10
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,912.07	
BOLSA DE VALORES	43,520.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	188,013.71	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	43,833.32	
PACIFIC CREDIT RATING	33,333.32	
SC RIESGOS	10,500.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES	36,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	16,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	874,726.03	874,726.03
----------------------------------	------------	------------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	310,378.00	310,378.00
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	42,375.00	
PAPELERIA Y UTILES	163.00	
PUBLICACIONES	5,000.00	
ASESORIA	252,840.00	
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00	

TOTAL GASTOS**1,510,183.13****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,630,470.40	1,630,470.40
--	--------------	--------------

TOTAL INGRESOS**1,630,470.40****RESULTADOS DEL EJERCICIO****120,287.27**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025

ACTIVO		139,956,388.57
ACTIVO CORRIENTE	4,122,388.57	
BANCOS	2,175,948.57	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,935,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	135,834,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00	
TOTAL ACTIVO		139,956,388.57
PASIVO		139,956,388.57
PASIVO CORRIENTE	38,646,269.50	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR	47.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	32,199.94	
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,470.50	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,070,476.22	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00	
PASIVO NO CORRIENTE	101,310,119.07	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,998,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	67,133,756.06	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	178,031.01	
TOTAL PASIVO		139,956,388.57

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 AGOSTO DEL 2025

INGRESOS		2,016,296.58
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,016,296.58	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,016,296.58	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		1,838,265.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	385,611.09	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	292,727.79	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	45,083.30	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	37,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,106,273.98	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,106,273.98	
OTROS GASTOS	346,380.50	
OTROS GASTOS	346,380.50	
DEFICIT DEL EJERCICIO		178,031.01

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 AGOSTO DE 2025

BANCOS		2,175,948.57
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	352,136.15	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	153,536.72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,935,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,935,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	135,834,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		139,956,388.57
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		32,199.94
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	7,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,866.64	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	23,333.30	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,470.50
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	990.50	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,070,476.22
PRINCIPAL	1,001,668.00	
INTERESES	68,808.22	
PASIVO NO CORRIENTE		101,310,119.07
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,998,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	67,133,756.06	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 178,031.01	
TOTAL DE PASIVOS		139,956,388.57

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03**DETALLE DE GASTOS****AL 31 DE AGOSTO DEL 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	292,727.79
CENTRAL DE DEPOSITOS	4,390.48
BOLSA DE VALORES	50,582.50
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	237,754.81
POR CLASIFICACION DE RIESGO	45,083.30
PACIFIC CREDIT RATING	34,166.65
SC RIESGOS	10,916.65
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00
HONORARIOS PROFESIONALES	37,000.00
HONORARIOS LEGALES	20,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	17,000.00

1,838,265.57**385,611.09****GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,106,273.98
----------------------------------	--------------

1,106,273.98**OTROS GASTOS**

OTROS GASTOS	346,380.50
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	49,437.50
PAPELERIA Y UTILES	163.00
PUBLICACIONES	5,000.00
ASESORIA	267,140.00
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00

346,380.50**TOTAL GASTOS****1,838,265.57****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,016,296.58
--	--------------

2,016,296.58**TOTAL INGRESOS****2,016,296.58****RESULTADOS DEL EJERCICIO****178,031.01**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

ACTIVO			139,594,067.84
ACTIVO CORRIENTE		3,760,067.84	
BANCOS	1,990,190.06		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,758,437.78		
ACTIVO NO CORRIENTE		135,834,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00		
TOTAL ACTIVO			139,594,067.84
PASIVO			139,594,067.84
PASIVO CORRIENTE		38,542,885.18	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	47.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,866.60		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,483.11		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	964,412.63		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		101,051,182.66	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,998,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	66,742,358.49		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	310,492.17		
TOTAL PASIVO			139,594,067.84

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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		2,402,090.56
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,402,090.56	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,402,090.56	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		2,091,598.39
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	403,313.11	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	307,763.15	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	46,749.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	38,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,341,904.78	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,341,904.78	
OTROS GASTOS	346,380.50	
OTROS GASTOS	346,380.50	
DEFICIT DEL EJERCICIO		310,492.17

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

BANCOS		1,990,190.06
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	166,377.64	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	153,536.72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,758,437.78
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,758,437.78	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	135,834,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		139,594,067.84
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		34,866.60
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,866.64	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	24,999.96	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,483.11
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	1,003.11	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		964,412.63
PRINCIPAL	905,001.00	
INTERESES	59,411.63	
PASIVO NO CORRIENTE		101,051,182.66
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,998,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	66,742,358.49	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 310,492.17	
TOTAL DE PASIVOS		139,594,067.84

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

		403,313.11
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	307,763.15	
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,064.79	
BOLSA DE VALORES	50,582.50	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	252,115.86	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	46,749.96	
PACIFIC CREDIT RATING	34,999.98	
SC RIESGOS	11,749.98	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES	38,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	18,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,341,904.78	1,341,904.78
----------------------------------	--------------	---------------------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	346,380.50	346,380.50
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	49,437.50	
PAPELERIA Y UTILES	163.00	
PUBLICACIONES	5,000.00	
ASESORIA	267,140.00	
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	

TOTAL GASTOS

2,091,598.39

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,402,090.56	2,402,090.56
--	--------------	---------------------

TOTAL INGRESOS

2,402,090.56

RESULTADOS DEL EJERCICIO

310,492.17

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

ACTIVO			139,245,219.19
ACTIVO CORRIENTE		3,411,219.19	
BANCOS	1,798,688.62		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,601,090.57		
ACTIVO NO CORRIENTE		135,834,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00		
TOTAL ACTIVO			139,245,219.19
PASIVO			139,245,219.19
PASIVO CORRIENTE		38,456,142.99	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	47.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	37,299.92		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,483.11		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	875,237.12		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		100,789,076.20	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,998,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	66,356,564.51		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	434,179.69		
TOTAL PASIVO			139,245,219.19

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 OCTUBRE DEL 2025

INGRESOS		2,787,884.54
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,787,884.54	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,787,884.54	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		2,353,704.85
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	421,456.31	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	323,239.69	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	48,416.62	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	39,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,585,868.04	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,585,868.04	
OTROS GASTOS	346,380.50	
OTROS GASTOS	346,380.50	
DEFICIT DEL EJERCICIO		434,179.69

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 OCTUBRE DE 2025

BANCOS		1,798,688.62
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	128,176.20	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,601,090.57
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,501,090.57	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	135,834,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		139,245,219.19
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		37,299.92
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	9,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,633.30	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	26,666.62	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,483.11
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	1,003.11	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		875,237.12
PRINCIPAL	808,334.00	
INTERESES	66,903.12	
PASIVO NO CORRIENTE		100,789,076.20
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,998,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	66,356,564.51	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 434,179.69	
TOTAL DE PASIVOS		139,245,219.19

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE OCTUBRE DEL 2025

EGRESOS			2,353,704.85
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		421,456.31	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	323,239.69		
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,743.20		
BOLSA DE VALORES	50,582.50		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	266,913.99		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		48,416.62	
PACIFIC CREDIT RATING	35,833.31		
SC RIESGOS	12,583.31		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,800.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00		
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN		8,000.00	
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		39,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	19,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		1,585,868.04	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		1,585,868.04	
OTROS GASTOS		346,380.50	
OTROS GASTOS		346,380.50	
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	49,437.50		
PAPELERIA Y UTILES	163.00		
PUBLICACIONES	5,000.00		
ASESORIA	267,140.00		
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00		
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00		
TOTAL GASTOS			2,353,704.85
INGRESOS			2,787,884.54
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2,787,884.54	
TOTAL INGRESOS			2,787,884.54
RESULTADOS DEL EJERCICIO			434,179.69

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO			138,884,915.35
ACTIVO CORRIENTE		3,050,915.35	
BANCOS	1,915,666.86		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,123,808.49		
ACTIVO NO CORRIENTE		135,834,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	135,834,000.00		
TOTAL ACTIVO			138,884,915.35
PASIVO			138,884,915.35
PASIVO CORRIENTE		38,382,387.63	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45		
COMISIONES POR PAGAR	47.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,966.58		
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,482.49		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	803,815.72		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		100,502,527.72	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,998,332.00		
INGRESOS DIFERIDOS	65,970,770.53		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00		
DEFICIT DEL EJERCICIO	533,425.19		
TOTAL PASIVO			138,884,915.35

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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		3,173,678.52
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,173,678.52	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,173,678.52	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		2,640,253.33
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	439,078.25	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	338,194.97	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	50,083.28	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	40,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,854,794.58	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,854,794.58	
OTROS GASTOS	346,380.50	
OTROS GASTOS	346,380.50	
DEFICIT DEL EJERCICIO		533,425.19

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 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

BANCOS		1,915,666.86
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	245,154.44	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,123,808.49
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	1,123,808.49	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		135,834,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	135,834,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		138,884,915.35
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		34,966.58
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,633.30	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	23,333.28	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,482.49
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	1,002.49	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		803,815.72
PRINCIPAL	711,667.00	
INTERESES	92,148.72	
PASIVO NO CORRIENTE		100,502,527.72
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,998,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	65,970,770.53	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 533,425.19	
TOTAL DE PASIVOS		138,884,915.35

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

2,640,253.33
439,078.25

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	338,194.97
CENTRAL DE DEPOSITOS	6,416.88
BOLSA DE VALORES	50,582.50
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	281,195.59
POR CLASIFICACION DE RIESGO	50,083.28
PACIFIC CREDIT RATING	36,666.64
SC RIESGOS	13,416.64
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00
HONORARIOS PROFESIONALES	40,000.00
HONORARIOS LEGALES	20,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	20,000.00

GASTOS FINANCIEROS

1,854,794.58

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,854,794.58
----------------------------------	--------------

OTROS GASTOS

346,380.50

OTROS GASTOS	346,380.50
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	49,437.50
PAPELERIA Y UTILES	163.00
PUBLICACIONES	5,000.00
ASESORIA	267,140.00
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00

TOTAL GASTOS

2,640,253.33

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

3,173,678.52

3,173,678.52

TOTAL INGRESOS

3,173,678.52

RESULTADOS DEL EJERCICIO

533,425.19

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO		138,537,452.46
ACTIVO CORRIENTE	5,982,452.46	
BANCOS	1,700,012.46	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,271,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	132,555,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	132,555,000.00	
TOTAL ACTIVO		138,537,452.46
PASIVO		138,537,452.46
PASIVO CORRIENTE	38,910,249.37	
DOCUMENTOS POR PAGAR	37,420,775.45	
COMISIONES POR PAGAR	47.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	37,047.91	
CUENTAS POR PAGAR	14,300.00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,481.84	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,329,596.78	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00	
PASIVO NO CORRIENTE	99,627,203.09	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,383,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	65,584,976.55	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	658,894.54	
TOTAL PASIVO		138,537,452.46

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 DICIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		3,559,472.50
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,559,472.50	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,559,472.50	
INGRESOS POR INVERSIONES	0.00	
EGRESOS		2,900,577.96
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	456,786.06	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	353,588.12	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	51,397.94	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	41,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,097,411.40	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,097,411.40	
OTROS GASTOS	346,380.50	
OTROS GASTOS	346,380.50	
DEFICIT DEL EJERCICIO		658,894.54

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 DICIEMBRE DE 2025

BANCOS		1,700,012.46
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	92.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
BANCO CUSCATLÁN- DISCRECIONAL	29,500.04	
BANCO CUSCATLÁN- RESTRINGIDA	1,670,000.00	
BANCO CUSCATLÁN- COLECTORA	236.72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		11,440.00
CASAS DE CORREDORES	11,440.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		4,271,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	4,271,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		132,555,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	132,555,000.00	
TOTAL DE ACTIVOS		138,537,452.46
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		37,047.91
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	11,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,399.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	24,647.94	
CUENTAS POR PAGAR		14,300.00
PROVEEDORES	14,300.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,481.84
PUBLICACIONES	5,000.00	
CEDEVAL	1,001.84	
ASESORIA	87,840.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,329,596.78
PRINCIPAL	1,230,000.00	
INTERESES	99,596.78	
PASIVO NO CORRIENTE		99,627,203.09
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	33,383,332.00	
INGRESOS DIFERIDOS	65,584,976.55	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ 658,894.54	
TOTAL DE PASIVOS		138,537,452.46

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES COMISIÓN EJECUTIVA PORTUARIA AUTONOMA 03

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	353,588.12	456,786.06
CENTRAL DE DEPOSITOS	7,094.00	
BOLSA DE VALORES	50,582.50	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	295,911.62	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	51,397.94	
PACIFIC CREDIT RATING	37,499.97	
SC RIESGOS	13,897.97	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	8,000.00	
VALUACIÓN FLUJOS CEDIDOS	8,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES	41,000.00	
HONORARIOS LEGALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	21,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,097,411.40	2,097,411.40
----------------------------------	--------------	--------------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	346,380.50	346,380.50
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	49,437.50	
PAPELERIA Y UTILES	163.00	
PUBLICACIONES	5,000.00	
ASESORIA	267,140.00	
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	10,000.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	14,640.00	

TOTAL GASTOS

2,900,577.96

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	3,559,472.50	3,559,472.50
--	--------------	--------------

TOTAL INGRESOS

3,559,472.50

RESULTADOS DEL EJERCICIO

658,894.54