

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025**

ACTIVO			669,626,791.89
ACTIVO CORRIENTE		10,894,461.93	
BANCOS	93,191.39		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>10,801,270.54</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		658,732,329.96	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>658,732,329.96</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>669,626,791.89</u></u>
PASIVO			669,626,791.89
PASIVO CORRIENTE		169,709,789.45	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,269.55		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	26,233.14		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,499.55		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>233,773.30</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		468,977,057.35	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>322,229,057.35</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		30,939,945.09	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>1,091,009.64</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>669,626,791.89</u></u>
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			3,300,000.00
GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			3,300,000.00
RESPONSABILIDAD POR GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DEL 2025

INGRESOS		2,119,928.01
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,119,928.01	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>2,119,928.01</u>	
EGRESOS		1,028,918.37
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	12,758.34	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,525.02	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,916.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	233.33	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>2,083.33</u>	
GASTOS FINANCIEROS	1,016,160.03	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,016,160.03</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>1,091,009.64</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**ANEXO BALANCE INICIAL AL 31 DE ENERO DE 2025**

BANCOS		93,191.39
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	93,008.34	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		10,801,270.54
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>10,801,270.54</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		658,732,329.96
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	658,732,329.96	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>669,626,791.89</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,269.55
POR CUSTODIA	<u>1,269.55</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		26,233.14
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>26,233.14</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		58,499.55
PUBLICACIONES	4,956.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	2,793.55	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.30
INTERESES	<u>233,773.30</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		468,977,057.35
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>322,229,057.35</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		30,939,945.09
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>1,091,009.64</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>669,626,791.89</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**DETALLE DE GASTOS INICIALES**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DEL 2025

EGRESOS**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

7,525.02

CENTRAL DE DEPOSITOS

2,004.47

BOLSA DE VALORES

0.00

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

5,520.55

POR CLASIFICACION DE RIESGO

2,916.66

PACIFIC CREDIT RATING

833.33

FITCH CENTROAMERICA

2,083.33

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

233.33

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

233.33

HONORARIOS PROFESIONALES

2,083.33

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES

2,083.33

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION

1,016,160.03

TOTAL GASTOS**1,016,160.03****1,028,918.37****1,028,918.37****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

2,119,928.01

TOTAL INGRESOS**2,119,928.01****2,119,928.01****RESULTADOS DEL EJERCICIO****1,091,009.64**

FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES AES 01

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

ACTIVO			668,599,959.06
ACTIVO CORRIENTE		9,867,629.10	
BANCOS	97,371.80		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>9,770,257.30</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		658,732,329.96	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>658,732,329.96</u>		
TOTAL ACTIVO			<u>668,599,959.06</u>
PASIVO			668,599,959.06
PASIVO CORRIENTE		169,616,355.08	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,220.17		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	31,233.12		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,452.65		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>135,435.23</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		466,853,752.10	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>320,105,752.10</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		32,129,851.88	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>2,280,916.43</u>		
TOTAL PASIVO			<u>668,599,959.06</u>
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			3,300,000.00
GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			3,300,000.00
RESPONSABILIDAD POR GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2025

INGRESOS			4,239,833.65
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		4,239,833.65	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	4,239,833.65	<hr/>	
EGRESOS			1,958,917.22
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		24,935.22	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	14,468.58		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,833.32		
POR AUDITORIA EXTERNA	466.66		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,166.66	<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS		1,933,982.00	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,933,982.00	<hr/>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			<u><u>2,280,916.43</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
ANEXO BALANCE INICIAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

BANCOS		97,371.80
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	97,188.75	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		9,770,257.30
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>9,770,257.30</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		658,732,329.96
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	658,732,329.96	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>668,599,959.06</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,220.17
POR CUSTODIA	<u>1,220.17</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		31,233.12
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,333.32	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	233.32	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>22,666.48</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		58,452.65
PUBLICACIONES	4,956.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	2,746.65	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		135,435.23
INTERESES	<u>135,435.23</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		466,853,752.10
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>320,105,752.10</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		32,129,851.88
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>2,280,916.43</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>668,599,959.06</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		14,468.58
CENTRAL DE DEPOSITOS	3,961.73	
BOLSA DE VALORES	0.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,506.85	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		5,833.32
PACIFIC CREDIT RATING	1,666.66	
FITCH CENTROAMERICA	4,166.66	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		466.66
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.66	
HONORARIOS PROFESIONALES		4,166.66
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,166.66	

24,935.22

1,958,917.22

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		1,933,982.00
----------------------------------	--	--------------

1,933,982.00

TOTAL GASTOS

1,958,917.22

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		4,239,833.65
--	--	--------------

4,239,833.65

TOTAL INGRESOS

4,239,833.65

RESULTADOS DEL EJERCICIO

2,280,916.43

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	14,468.58
CENTRAL DE DEPOSITOS	3,961.73
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,506.85
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,833.32
PACIFIC CREDIT RATING	1,666.66
FITCH CENTROAMERICA	4,166.66
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.66
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.66
HONORARIOS PROFESIONALES	4,166.66
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,166.66

24,935.22

1,958,917.22

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,933,982.00
----------------------------------	--------------

1,933,982.00

TOTAL GASTOS

1,958,917.22

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	4,239,833.65
--	--------------

4,239,833.65

TOTAL INGRESOS

4,239,833.65

RESULTADOS DEL EJERCICIO

2,280,916.43

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2025**

ACTIVO			667,673,238.33
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		8,940,908.37	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	103,279.03		
	<u>8,837,629.34</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		658,732,329.96	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	658,732,329.96		
TOTAL ACTIVO			<u>667,673,238.33</u>
PASIVO			667,673,238.33
PASIVO CORRIENTE		169,719,877.09	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,170.79		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	36,466.44		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,452.65		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>233,773.30</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		464,732,530.87	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>317,984,530.87</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		33,220,830.37	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>3,371,894.92</u>		
TOTAL PASIVO			<u>667,673,238.33</u>
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			3,300,000.00
GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			3,300,000.00
RESPONSABILIDAD POR GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2025

INGRESOS		6,359,730.52
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		6,359,730.52
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>6,359,730.52</u>	
EGRESOS		2,987,835.60
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		37,693.56
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	21,993.60	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,749.98	
POR AUDITORIA EXTERNA	699.99	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>6,249.99</u>	
GASTOS FINANCIEROS		2,950,142.04
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>2,950,142.04</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>3,371,894.92</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
 Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
 Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
ANEXO BALANCE INICIAL AL 31 DE MARZO DE 2025

BANCOS		103,279.03
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	103,095.98	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		8,837,629.34
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>8,837,629.34</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		658,732,329.96
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>658,732,329.96</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>667,673,238.33</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,170.79
POR CUSTODIA	<u>1,170.79</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		36,466.44
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,416.65	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	466.65	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>25,583.14</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		58,452.65
PUBLICACIONES	4,956.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	2,746.65	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.30
INTERESES	<u>233,773.30</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		464,732,530.87
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>317,984,530.87</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		33,220,830.37
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>3,371,894.92</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>667,673,238.33</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		<u>21,993.60</u>
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,966.20	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>16,027.40</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		<u>8,749.98</u>
PACIFIC CREDIT RATING	2,499.99	
FITCH CENTROAMERICA	<u>6,249.99</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		<u>699.99</u>
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>699.99</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>6,249.99</u>
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>6,249.99</u>	

37,693.56

2,987,835.60

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>2,950,142.04</u>
----------------------------------	--	---------------------

2,950,142.04

TOTAL GASTOS

2,987,835.60

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		<u>6,359,730.52</u>
--	--	---------------------

6,359,730.52

TOTAL INGRESOS

6,359,730.52

RESULTADOS DEL EJERCICIO

3,371,894.92

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

ACTIVO			666,646,966.05
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		7,914,636.09	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	108,019.99		
	<u>7,806,616.10</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		658,732,329.96	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	658,732,329.96		
TOTAL ACTIVO			<u>666,646,966.05</u>
PASIVO			666,646,966.05
PASIVO CORRIENTE		169,692,079.81	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,121.41		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	41,466.42		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,484.12		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>200,993.95</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		462,610,121.07	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>315,862,121.07</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		34,344,765.17	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>4,495,829.72</u>		
TOTAL PASIVO			<u>666,646,966.05</u>
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			3,300,000.00
GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			3,300,000.00
RESPONSABILIDAD POR GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2025

INGRESOS		8,479,610.53
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		8,479,610.53
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>8,479,610.53</u>	
EGRESOS		3,983,780.81
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		50,258.08
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	29,324.80	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,666.64	
POR AUDITORIA EXTERNA	933.32	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>8,333.32</u>	
GASTOS FINANCIEROS		3,933,522.73
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>3,933,522.73</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>4,495,829.72</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
ANEXO BALANCE INICIAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

BANCOS		108,019.99
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	107,836.94	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
	<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		7,806,616.10
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	7,806,616.10	
	<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		658,732,329.96
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	658,732,329.96	
TOTAL DE ACTIVOS		<hr/>
		666,646,966.05
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	169,390,013.91	
	<hr/>	
COMISIONES POR PAGAR		1,121.41
POR CUSTODIA	1,121.41	
	<hr/>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		41,466.42
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	12,499.98	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	466.64	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	28,499.80	
	<hr/>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		58,484.12
PUBLICACIONES	4,956.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	2,778.12	
ASESORIA	750.00	
	<hr/>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		200,993.95
INTERESES	200,993.95	
	<hr/>	
PASIVO NO CORRIENTE		462,610,121.07
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	315,862,121.07	
	<hr/>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		34,344,765.17
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	4,495,829.72	
TOTAL DE PASIVOS		<hr/>
		666,646,966.05

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	29,324.80
CENTRAL DE DEPOSITOS	7,954.93
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	21,369.87
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,666.64
PACIFIC CREDIT RATING	3,333.32
FITCH CENTROAMERICA	8,333.32
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	933.32
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	933.32
HONORARIOS PROFESIONALES	8,333.32
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,333.32

50,258.08

3,983,780.81

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,933,522.73
----------------------------------	--------------

3,933,522.73

TOTAL GASTOS

3,983,780.81

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	8,479,610.53
--	--------------

8,479,610.53

TOTAL INGRESOS

8,479,610.53

RESULTADOS DEL EJERCICIO

4,495,829.72

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025

ACTIVO			665,654,035.22
ACTIVO CORRIENTE		6,921,705.26	
BANCOS	113,307.30		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>6,808,397.96</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		658,732,329.96	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>658,732,329.96</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>665,654,035.22</u></u>
PASIVO			665,654,035.22
PASIVO CORRIENTE		169,729,905.36	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,072.03		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	46,699.74		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,346.38		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>233,773.30</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		460,488,399.75	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>313,740,399.75</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		35,435,730.11	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>5,586,794.66</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>665,654,035.22</u></u>
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			3,300,000.00
GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			3,300,000.00
RESPONSABILIDAD POR GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2025

INGRESOS		10,599,478.10
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	10,599,478.10	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>10,599,478.10</u>	
EGRESOS		5,012,683.44
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	63,000.68	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	36,834.08	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,583.30	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.65	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>10,416.65</u>	
GASTOS FINANCIEROS	4,949,682.76	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>4,949,682.76</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>5,586,794.66</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**ANEXO BALANCE INICIAL AL 31 DE MAYO DE 2025**

BANCOS		113,307.30
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	113,124.25	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		6,808,397.96
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>6,808,397.96</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		658,732,329.96
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	658,732,329.96	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>665,654,035.22</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,072.03
POR CUSTODIA	<u>1,072.03</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		46,699.74
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	14,583.31	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	699.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>31,416.46</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		58,346.38
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	2,762.38	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.30
INTERESES	<u>233,773.30</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		460,488,399.75
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>313,740,399.75</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		35,435,730.11
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>5,586,794.66</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>665,654,035.22</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		<u>36,834.08</u>	
CENTRAL DE DEPOSITOS	9,943.66		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>26,890.42</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		<u>14,583.30</u>	
PACIFIC CREDIT RATING	4,166.65		
FITCH CENTROAMERICA	<u>10,416.65</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		<u>1,166.65</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,166.65</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>10,416.65</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>10,416.65</u>		

63,000.68

5,012,683.44

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>4,949,682.76</u>	
----------------------------------	--	---------------------	--

4,949,682.76

TOTAL GASTOS

5,012,683.44

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		<u>10,599,478.10</u>	
--	--	----------------------	--

10,599,478.10

TOTAL INGRESOS

10,599,478.10

RESULTADOS DEL EJERCICIO

5,586,794.66