

**FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES CREDIQ 01****BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>17,509,257.87</b>
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	986,445.37	<u>6,181,257.87</u>
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,192,000.00	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS	2,812.50	
ACTIVO NO CORRIENTE		<u>11,328,000.00</u>
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,328,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>17,509,257.87</u></b>
<b>PASIVO</b>		<b>17,509,257.87</b>
PASIVO CORRIENTE		
COMISIONES POR PAGAR	15,733.99	<u>4,409,587.41</u>
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	9,166.47	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17,392.60	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,367,294.35	
PASIVO NO CORRIENTE		<u>13,979,957.29</u>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS	3,955,556.29	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		<u>-880,286.83</u>
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	24,493.38	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>17,509,257.87</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 31 DE ENERO DE 2025

<b>INGRESOS</b>		<b>116,339.89</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	116,339.89	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		<u>116,339.89</u>
<b>EGRESOS</b>		<b>91,846.51</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	8,658.62	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	354.65	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	5,700.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	1,603.97	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	82,937.89	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	82,937.89	
<b>OTROS GASTOS</b>	250.00	
OTROS GASTOS	250.00	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<u><u>24,493.38</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>986,445.37</b>
BANCO DE DAVIVIENDA		50.56	
CUENTA DISCRECIONAL	50.55		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		986,394.81	
CUENTA RESTRINGIDA	947,897.80		
CUENTA DISCRECIONAL	38,497.01		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>5,192,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		5,192,000.00	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS</b>			<b>2,812.50</b>
OTROS GASTOS POR SERVICIO PAGADOS ANTICIPADO		2,812.50	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>11,328,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		11,328,000.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>17,509,257.87</u></b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>4,409,587.41</b>
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		15,733.99	
POR CUSTODIA	15,733.99		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		9,166.47	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	1,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,166.47		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		17,392.60	
PUBLICACIONES	13,509.64		
CEDEVAL	81.62		
OTRAS PROVISIONES	3,801.34		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		4,367,294.35	
PRINCIPAL	4,313,719.00		
INTERESESES	53,575.35		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>13,099,670.46</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS		3,955,556.29	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		24,493.38	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>17,509,257.87</u></b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE ENERO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

354.65

CENTRALES DE DEPÓSITO

354.65

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

5,700.00

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

5,700.00

POR CLASIFICACION DE RIESGO

1,603.97

CLASIFICADORAS DE RIESGO

1,603.97

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

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

82,937.89

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

82,937.89

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS

250.00

PUBLICACIONES

250.00

TOTAL GASTOS

91,846.51

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

116,339.89

116,339.89

TOTAL INGRESOS

116,339.89

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01****BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>17,040,339.67</b>
ACTIVO CORRIENTE	5,712,339.67	
BANCOS	989,527.17	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,720,000.00	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS	2,812.50	
ACTIVO NO CORRIENTE	11,328,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,328,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>17,040,339.67</b>
<b>PASIVO</b>		<b>17,040,339.67</b>
PASIVO CORRIENTE	4,022,097.92	
COMISIONES POR PAGAR	15,733.99	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	12,003.78	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17,637.09	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,976,723.06	
PASIVO NO CORRIENTE	13,862,372.24	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS	3,837,971.24	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	-844,130.49	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	60,649.72	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>17,040,339.67</b>

**FIRMADOS POR:**Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente GeneralMelvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>232,642.05</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		<u>232,642.05</u>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	232,642.05	
<b>EGRESOS</b>		<b>171,992.33</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<u>17,779.38</u>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	704.76	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	11,400.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,207.94	
POR AUDITORIA EXTERNA	466.68	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<u>153,712.95</u>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	153,712.95	
<b>OTROS GASTOS</b>		<u>500.00</u>
OTROS GASTOS	500.00	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<u><u>60,649.72</u></u>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>989,527.17</b>
BANCO DE DAVIVIENDA		50.56	
CUENTA DISCRECIONAL	50.55		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		989,476.61	
CUENTA RESTRINGIDA	947,897.80		
CUENTA DISCRECIONAL	41,578.81		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>4,720,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,720,000.00	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS</b>			<b>2,812.50</b>
OTROS GASTOS POR SERVICIO PAGADOS ANTICIPADO		2,812.50	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>11,328,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		11,328,000.00	
TOTAL ACTIVOS			<b>17,040,339.67</b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>4,022,097.92</b>
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		15,733.99	
POR CUSTODIA	15,733.99		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		12,003.78	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	9,770.44		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		17,637.09	
PUBLICACIONES	13,759.64		
CEDEVAL	76.11		
OTRAS PROVISIONES	3,801.34		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		3,976,723.06	
PRINCIPAL	3,931,960.00		
INTERESESES	44,763.06		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>13,018,241.75</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS		3,837,971.24	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		60,649.72	
TOTAL PASIVOS			<b>17,040,339.67</b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**DETALLE DE GASTOS**

**DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025**

**EGRESOS**

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

		<u>17,779.38</u>	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		704.76	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>704.76</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		11,400.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>11,400.00</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		3,207.94	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>3,207.94</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		466.68	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>466.68</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		2,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>2,000.00</u>		

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS		<u>153,712.95</u>	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>153,712.95</u>		

**OTROS GASTOS**

OTROS GASTOS		<u>500.00</u>	
PUBLICACIONES	<u>500.00</u>		

**TOTAL GASTOS**

171,992.33

**INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	<u>232,642.05</u>	<u>232,642.05</u>	
--	-------------------	-------------------	--

**TOTAL INGRESOS**

232,642.05

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>16,571,424.99</b>
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	992,612.49	5,243,424.99
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,248,000.00	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS	2,812.50	
ACTIVO NO CORRIENTE		11,328,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,328,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>16,571,424.99</b>
<b>PASIVO</b>		<b>16,571,424.99</b>
PASIVO CORRIENTE		3,647,333.45
COMISIONES POR PAGAR	15,733.99	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	14,841.09	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17,885.10	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,598,873.27	
PASIVO NO CORRIENTE		13,737,486.10
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS	3,713,085.10	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-813,394.56
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	91,385.65	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>16,571,424.99</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>348,675.96</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		<u>348,675.96</u>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	348,675.96	
<b>EGRESOS</b>		<b>257,290.31</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<u>26,669.33</u>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,057.40	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	17,100.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,811.91	
POR AUDITORIA EXTERNA	700.02	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	3,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<u>229,870.98</u>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	229,870.98	
<b>OTROS GASTOS</b>		<u>750.00</u>
OTROS GASTOS	750.00	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<u><u>91,385.65</u></u>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>992,612.49</b>
BANCO DE DAVIVIENDA		50.56	
CUENTA DISCRECIONAL	50.55		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		992,561.93	
CUENTA RESTRINGIDA	947,897.80		
CUENTA DISCRECIONAL	44,664.13		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>4,248,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,248,000.00	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS</b>			<b>2,812.50</b>
OTROS GASTOS POR SERVICIO PAGADOS ANTICIPADO		2,812.50	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>11,328,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		11,328,000.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>16,571,424.99</b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>3,647,333.45</b>
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		15,733.99	
POR CUSTODIA	15,733.99		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		14,841.09	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	3,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	11,374.41		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		17,885.10	
GASTOS DE VALORIZACIÓN			
PUBLICACIONES	14,009.64		
CEDEVAL	74.12		
OTRAS PROVISIONES	3,801.34		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		3,598,873.27	
PRINCIPAL	3,548,155.00		
INTERESESES	50,718.27		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>12,924,091.54</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS		3,713,085.10	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		91,385.65	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>16,571,424.99</b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025

EGRESOS

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

1,057.40

CENTRALES DE DEPÓSITO

1,057.40

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

17,100.00

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

17,100.00

POR CLASIFICACION DE RIESGO

4,811.91

CLASIFICADORAS DE RIESGO

4,811.91

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

700.02

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

700.02

POR HONORARIOS PROFESIONALES

3,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

3,000.00

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

229,870.98

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

229,870.98

**OTROS GASTOS**

OTROS GASTOS

750.00

PUBLICACIONES

750.00

**TOTAL GASTOS**

257,290.31

26,669.33

229,870.98

750.00

257,290.31

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

348,675.96

348,675.96

**TOTAL INGRESOS**

348,675.96

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>16,102,218.31</b>
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	995,405.81	<u>4,774,218.31</u>
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,776,000.00	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS	2,812.50	
ACTIVO NO CORRIENTE		<u>11,328,000.00</u>
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>11,328,000.00</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u><u>16,102,218.31</u></u></b>
<b>PASIVO</b>		<b>16,102,218.31</b>
PASIVO CORRIENTE		
COMISIONES POR PAGAR	15,733.99	<u>3,260,459.83</u>
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	17,445.06	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18,074.45	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>3,209,206.33</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		<u>13,619,957.23</u>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>3,595,556.23</u>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		<u>-778,198.75</u>
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	<u>126,581.46</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u><u>16,102,218.31</u></u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>464,661.64</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		<u>464,661.64</u>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	464,661.64	
<b>EGRESOS</b>		<b>338,080.18</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<u>35,557.11</u>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,407.87	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	22,800.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,415.88	
POR AUDITORIA EXTERNA	933.36	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<u>301,523.07</u>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	301,523.07	
<b>OTROS GASTOS</b>		<u>1,000.00</u>
OTROS GASTOS	1,000.00	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<u><u>126,581.46</u></u>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>995,405.81</b>
BANCO DE DAVIVIENDA		50.56	
CUENTA DISCRECIONAL	50.55		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		<u>995,355.25</u>	
CUENTA RESTRINGIDA	947,897.80		
CUENTA DISCRECIONAL	47,457.45		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>3,776,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>3,776,000.00</u>	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS</b>			<b>2,812.50</b>
OTROS GASTOS POR SERVICIO PAGADOS ANTICIPADO		<u>2,812.50</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>11,328,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>11,328,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u><b>16,102,218.31</b></u>
<b>PROVISIONES</b>			<b>3,260,459.83</b>
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>			<u>15,733.99</u>
POR CUSTODIA	15,733.99		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>			<u>17,445.06</u>
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	<u>12,978.38</u>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>			<u>18,074.45</u>
GASTOS DE VALORIZACIÓN			
PUBLICACIONES	14,198.64		
CEDEVAL	74.47		
OTRAS PROVISIONES	<u>3,801.34</u>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>			<u>3,209,206.33</u>
PRINCIPAL	3,162,293.00		
INTERESESES	<u>46,913.33</u>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>12,841,758.48</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS		3,595,556.23	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		126,581.46	
TOTAL PASIVOS			<u><b>16,102,218.31</b></u>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01****DETALLE DE GASTOS**

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2025

**EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****338,080.18**

		<u>35,557.11</u>	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,407.87	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>1,407.87</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		22,800.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>22,800.00</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,415.88	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>6,415.88</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		933.36	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>933.36</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>4,000.00</u>		

**GASTOS FINANCIEROS**301,523.07

INTERESES VALORES TITULARIZADOS		301,523.07	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>301,523.07</u>		

**OTROS GASTOS**1,000.00

OTROS GASTOS		1,000.00	
PUBLICACIONES	<u>1,000.00</u>		

**TOTAL GASTOS**338,080.18**INGRESOS**464,661.64

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	<u>464,661.64</u>		
--	-------------------	--	--

**TOTAL INGRESOS**464,661.64

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>15,621,784.60</b>
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	986,972.10	4,293,784.60
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,304,000.00	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS	2,812.50	
ACTIVO NO CORRIENTE		11,328,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,328,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>15,621,784.60</b>
<b>PASIVO</b>		<b>15,621,784.59</b>
PASIVO CORRIENTE		2,865,033.23
COMISIONES POR PAGAR	15,733.99	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	9,032.37	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18,072.37	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,822,194.50	
PASIVO NO CORRIENTE		13,499,872.45
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS	3,475,471.45	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-743,121.09
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	161,659.12	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>15,621,784.59</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>580,510.69</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		<u>580,510.69</u>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	580,510.69	
<b>EGRESOS</b>		<b>418,851.57</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<u>44,444.99</u>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,758.44	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	28,500.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,019.85	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.70	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<u>373,387.63</u>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	373,387.63	
<b>OTROS GASTOS</b>		<u>1,018.95</u>
OTROS GASTOS	1,018.95	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<u><u>161,659.12</u></u>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>986,972.10</b>
BANCO DE DAVIVIENDA		31.62	
CUENTA DISCRECIONAL	31.61		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		986,940.48	
CUENTA RESTRINGIDA	947,897.80		
CUENTA DISCRECIONAL	39,042.68		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>3,304,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,304,000.00	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS</b>			<b>2,812.50</b>
OTROS GASTOS POR SERVICIO PAGADOS ANTICIPADO		2,812.50	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>11,328,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		11,328,000.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>15,621,784.60</b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>2,865,033.23</b>
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		15,733.99	
POR CUSTODIA	15,733.99		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		9,032.37	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	3,332.35		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		18,072.37	
GASTOS DE VALORIZACIÓN			
PUBLICACIONES	14,198.64		
CEDEVAL	72.39		
OTRAS PROVISIONES	3,801.34		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		2,822,194.50	
PRINCIPAL	2,774,364.00		
INTERESESES	47,830.50		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>12,756,751.36</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		10,024,401.00	
INGRESOS DIFERIDOS		3,475,471.45	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		161,659.12	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>15,621,784.59</b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2025

EGRESOS

418,851.57

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

44,444.99

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

1,758.44

CENTRALES DE DEPÓSITO

1,758.44

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

28,500.00

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

28,500.00

POR CLASIFICACION DE RIESGO

8,019.85

CLASIFICADORAS DE RIESGO

8,019.85

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,166.70

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,166.70

POR HONORARIOS PROFESIONALES

5,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

5,000.00

**GASTOS FINANCIEROS**

373,387.63

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

373,387.63

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

373,387.63

**OTROS GASTOS**

1,018.95

OTROS GASTOS

1,018.95

PUBLICACIONES

1,018.95

**TOTAL GASTOS**

418,851.57

INGRESOS

580,510.69

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

580,510.69

**TOTAL INGRESOS**

580,510.69

**FONDO DE TITULARIZACION HENCCORP VALORES CREDIQ 01**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>15,152,345.41</b>
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	989,532.91	6,656,345.41
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,664,000.00	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS	2,812.50	
ACTIVO NO CORRIENTE		8,496,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	8,496,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>15,152,345.41</b>
<b>PASIVO</b>		<b>15,152,345.41</b>
PASIVO CORRIENTE		4,858,615.83
COMISIONES POR PAGAR	15,692.86	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	11,753.01	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18,070.35	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,813,099.61	
PASIVO NO CORRIENTE		10,997,812.32
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	7,640,075.00	
INGRESOS DIFERIDOS	3,357,737.32	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-704,082.74
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	200,697.47	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>15,152,345.41</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>696,294.74</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	696,294.74	
	696,294.74	
<b>EGRESOS</b>		<b>495,597.27</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,106.90	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	34,200.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	9,623.82	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,516.71	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,000.00	
	53,447.43	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
INTERESES VALORES TITULARIZACION	441,130.89	
	441,130.89	
<b>OTROS GASTOS</b>		
OTROS GASTOS	1,018.95	
	1,018.95	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<b>200,697.47</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>989,532.91</b>
BANCO DE DAVIVIENDA		31.61	
CUENTA DISCRECIONAL	31.60		
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO CUSCATLAN		989,501.30	
CUENTA RESTRINGIDA	947,897.80		
CUENTA DISCRECIONAL	41,603.50		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>5,664,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		5,664,000.00	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS</b>			<b>2,812.50</b>
OTROS GASTOS POR SERVICIO PAGADOS ANTICIPADO		2,812.50	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>8,496,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		8,496,000.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>15,152,345.41</u></b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>4,858,615.83</b>
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		15,692.86	
POR CUSTODIA	15,692.86		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		11,753.01	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	816.69		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	4,936.32		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		18,070.35	
GASTOS DE VALORIZACIÓN			
PUBLICACIONES	14,198.64		
CEDEVAL	70.37		
OTRAS PROVISIONES	3,801.34		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		4,813,099.61	
PRINCIPAL	4,768,682.00		
INTERESESES	44,417.61		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>10,293,729.58</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		7,640,075.00	
INGRESOS DIFERIDOS		3,357,737.32	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-904,780.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		200,697.47	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>15,152,345.41</u></b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01****DETALLE DE GASTOS**

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025

**EGRESOS****495,597.27****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****53,447.43**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

2,106.90

CENTRALES DE DEPÓSITO

2,106.90

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

34,200.00

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

34,200.00

POR CLASIFICACION DE RIESGO

9,623.82

CLASIFICADORAS DE RIESGO

9,623.82

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,516.71

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,516.71

POR HONORARIOS PROFESIONALES

6,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

6,000.00**GASTOS FINANCIEROS****441,130.89**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

441,130.89

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

441,130.89**OTROS GASTOS****1,018.95**

OTROS GASTOS

1,018.95

PUBLICACIONES

1,018.95**TOTAL GASTOS****495,597.27****INGRESOS****696,294.74**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

696,294.74

**TOTAL INGRESOS****696,294.74**