

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

12,758.34

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

1,016,160.03

TOTAL GASTOS

1,028,918.37

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

2,119,928.01

2,119,928.01

TOTAL INGRESOS

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><u>668,599,959.06</u></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><u>668,599,959.06</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 28 DE FEBRERO DEL 2025

INGRESOS		4,239,833.65
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	4,239,833.65	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>4,239,833.65</u>	
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	<u>4,166.66</u>	
GASTOS FINANCIEROS	1,933,982.00	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,933,982.00</u>	
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	6,359,730.52	<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	6,249.99	
GASTOS FINANCIEROS		2,950,142.04
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,950,142.04	
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><u>667,673,238.33</u></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	21,993.60
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,966.20
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	16,027.40
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,749.98
PACIFIC CREDIT RATING	2,499.99
FITCH CENTROAMERICA	6,249.99
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	699.99
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	699.99
HONORARIOS PROFESIONALES	6,249.99
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,249.99

37,693.56

2,987,835.60

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,950,142.04
----------------------------------	--------------

2,950,142.04

TOTAL GASTOS

2,987,835.60

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	6,359,730.52
--	--------------

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			
GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	3,300,000.00
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			
RESPONSABILIDAD POR GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	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	8,479,610.53	<hr/>	
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	8,333.32	<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS		3,933,522.73	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,933,522.73	<hr/>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			<hr/> <hr/> 4,495,829.72

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
		<hr/>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR		1,121.41
POR CUSTODIA	1,121.41	
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	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		58,484.12
PUBLICACIONES	4,956.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	2,778.12	
ASESORIA	750.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		200,993.95
INTERESES	200,993.95	
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
		<hr/>

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

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>		

GASTOS FINANCIEROS

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

TOTAL GASTOS

5,012,683.44

63,000.68

5,012,683.44**INGRESOS**

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

TOTAL INGRESOS

10,599,478.10

10,599,478.10**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

5,586,794.66

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025**

ACTIVO		664,627,527.89
ACTIVO CORRIENTE		11,950,346.97
BANCOS	117,813.21	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>11,832,533.76</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		652,677,180.92
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>652,677,180.92</u>	
TOTAL ACTIVO		<u><u>664,627,527.89</u></u>
PASIVO		664,627,527.89
PASIVO CORRIENTE		169,701,873.03
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR	819.06	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	51,699.73	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,346.38	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>200,993.95</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		458,366,019.50
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>311,618,019.50</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		36,559,635.36
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>6,710,699.91</u>	
TOTAL PASIVO		<u><u>664,627,527.89</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 30 DE JUNIO DEL 2025

INGRESOS		12,719,328.57
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	12,719,328.57	
	<u>12,719,328.57</u>	
EGRESOS		6,008,628.66
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	44,165.28	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,499.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,399.99	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,499.98	
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES VALORES TITULARIZACION	5,933,063.45	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		
	<u>5,933,063.45</u>	
		<u><u>6,710,699.91</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 JUNIO DE 2025

BANCOS		117,813.21
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	117,630.16	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		11,832,533.76
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>11,832,533.76</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		652,677,180.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>652,677,180.92</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>664,627,527.89</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		819.06
POR CUSTODIA	<u>819.06</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		51,699.73
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	16,666.64	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	699.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>34,333.12</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		200,993.95
INTERESES	<u>200,993.95</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		458,366,019.50
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>311,618,019.50</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		36,559,635.36
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>6,710,699.91</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>664,627,527.89</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		44,165.28
CENTRAL DE DEPOSITOS	11,932.39	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	32,232.89	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		17,499.96
PACIFIC CREDIT RATING	4,999.98	
FITCH CENTROAMERICA	12,499.98	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,399.99
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,399.99	
HONORARIOS PROFESIONALES		12,499.98
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,499.98	

75,565.21

6,008,628.66

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		5,933,063.45
----------------------------------	--	--------------

5,933,063.45

TOTAL GASTOS

6,008,628.66

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		12,719,328.57
--	--	---------------

12,719,328.57

TOTAL INGRESOS

12,719,328.57

RESULTADOS DEL EJERCICIO

6,710,699.91

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

ACTIVO			663,632,648.76
ACTIVO CORRIENTE		10,955,467.84	
BANCOS	121,152.22		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>10,834,315.62</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		652,677,180.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>652,677,180.92</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>663,632,648.76</u></u>
PASIVO			663,632,648.76
PASIVO CORRIENTE		169,737,750.33	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	973.27		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	56,233.09		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,756.76		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>233,773.30</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		456,244,327.90	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>309,496,327.90</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		37,650,570.53	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>7,801,635.08</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>663,632,648.76</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 JULIO DEL 2025

INGRESOS		14,839,166.43
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		14,839,166.43
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>14,839,166.43</u>	
EGRESOS		7,037,531.35
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		88,307.87
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	51,674.56	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	20,416.62	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,633.38	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>14,583.31</u>	
GASTOS FINANCIEROS		6,949,223.48
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>6,949,223.48</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>7,801,635.08</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 JULIO DE 2025

BANCOS		121,152.22
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	120,969.17	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
	<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		10,834,315.62
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	10,834,315.62	
	<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		652,677,180.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	652,677,180.92	
TOTAL DE ACTIVOS	<hr/>	663,632,648.76
		<hr/> <hr/>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR		973.27
POR CUSTODIA	973.27	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		56,233.09
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	18,749.97	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	37,249.78	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		56,756.76
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	1,172.76	
ASESORIA	750.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.30
INTERESES	233,773.30	
	<hr/>	
PASIVO NO CORRIENTE		456,244,327.90
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	309,496,327.90	
	<hr/>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		37,650,570.53
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	7,801,635.08	
TOTAL DE PASIVOS	<hr/>	663,632,648.76
		<hr/> <hr/>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		51,674.56
CENTRAL DE DEPOSITOS	13,921.12	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	37,753.44	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		20,416.62
PACIFIC CREDIT RATING	5,833.31	
FITCH CENTROAMERICA	14,583.31	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,633.38
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,633.38	
HONORARIOS PROFESIONALES		14,583.31
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	14,583.31	

88,307.87

7,037,531.35

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		6,949,223.48
----------------------------------	--	--------------

6,949,223.48

TOTAL GASTOS

7,037,531.35

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		14,839,166.43
--	--	---------------

14,839,166.43

TOTAL INGRESOS

14,839,166.43

RESULTADOS DEL EJERCICIO

7,801,635.08

FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025**

ACTIVO			662,606,417.91
ACTIVO CORRIENTE		9,929,236.99	
BANCOS	125,934.61		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>9,803,302.38</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		652,677,180.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>652,677,180.92</u>		
TOTAL ACTIVO			<u>662,606,417.91</u>
PASIVO			662,606,417.91
PASIVO CORRIENTE		169,742,532.72	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	973.27		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	60,999.74		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,772.50		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>233,773.30</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		454,122,458.58	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>307,374,458.58</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		38,741,426.61	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>8,892,491.16</u>		
TOTAL PASIVO			<u>662,606,417.91</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 AGOSTO DEL 2025

INGRESOS		16,958,990.28
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	16,958,990.28	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>16,958,990.28</u>	
EGRESOS		8,066,499.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	101,115.60	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	59,248.96	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,333.28	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,866.72	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>16,666.64</u>	
GASTOS FINANCIEROS	7,965,383.52	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>7,965,383.52</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>8,892,491.16</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 AGOSTO DE 2025

BANCOS		125,934.61
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	125,751.56	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		9,803,302.38
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>9,803,302.38</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		652,677,180.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	652,677,180.92	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>662,606,417.91</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		973.27
POR CUSTODIA	<u>973.27</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		60,999.74
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	20,833.30	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>40,166.44</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		56,772.50
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	1,188.50	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.30
INTERESES	<u>233,773.30</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		454,122,458.58
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>307,374,458.58</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		38,741,426.61
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>8,892,491.16</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>662,606,417.91</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		<u>59,248.96</u>	
CENTRAL DE DEPOSITOS	15,974.97		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>43,273.99</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		<u>23,333.28</u>	
PACIFIC CREDIT RATING	6,666.64		
FITCH CENTROAMERICA	<u>16,666.64</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		<u>1,866.72</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,866.72</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>16,666.64</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>16,666.64</u>		

101,115.60

8,066,499.12

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>7,965,383.52</u>	
----------------------------------	--	---------------------	--

7,965,383.52

TOTAL GASTOS

8,066,499.12

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		<u>16,958,990.28</u>	
--	--	----------------------	--

16,958,990.28

TOTAL INGRESOS

16,958,990.28

RESULTADOS DEL EJERCICIO

8,892,491.16

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

ACTIVO			661,580,501.95
ACTIVO CORRIENTE		8,903,321.03	
BANCOS	131,031.89		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>8,772,289.14</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		652,677,180.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>652,677,180.92</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>661,580,501.95</u></u>
PASIVO			661,580,501.95
PASIVO CORRIENTE		169,715,091.76	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	66,233.07		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,284.74		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>200,993.95</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		452,000,291.40	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>305,252,291.40</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		39,865,118.79	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>10,016,183.34</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>661,580,501.95</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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		19,078,797.86
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		19,078,797.86
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>19,078,797.86</u>	
EGRESOS		9,062,614.52
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		113,850.31
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	66,750.34	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	26,249.94	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,100.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>18,749.97</u>	
GASTOS FINANCIEROS		8,948,764.21
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>8,948,764.21</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>10,016,183.34</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 SEPTIEMBRE DE 2025

BANCOS		131,031.89
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	130,848.84	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		8,772,289.14
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>8,772,289.14</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		652,677,180.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	652,677,180.92	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>661,580,501.95</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,566.09
POR CUSTODIA	<u>1,566.09</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		66,233.07
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	22,916.63	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>43,083.10</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		56,284.74
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	700.74	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		200,993.95
INTERESES	<u>200,993.95</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		452,000,291.40
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>305,252,291.40</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		39,865,118.79
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>10,016,183.34</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>661,580,501.95</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01
DETALLE DE GASTOS INICIALES
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		66,750.34
CENTRAL DE DEPOSITOS	18,133.88	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	48,616.46	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		26,249.94
PACIFIC CREDIT RATING	7,499.97	
FITCH CENTROAMERICA	18,749.97	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,100.06
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,100.06	
HONORARIOS PROFESIONALES		18,749.97
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	18,749.97	

113,850.31

9,062,614.52

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		8,948,764.21
----------------------------------	--	--------------

8,948,764.21

TOTAL GASTOS

9,062,614.52

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		19,078,797.86
--	--	---------------

19,078,797.86

TOTAL INGRESOS

19,078,797.86

RESULTADOS DEL EJERCICIO

10,016,183.34

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

ACTIVO		660,561,803.81
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	7,884,622.89	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	110,551.89	
	<u>7,774,071.00</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	652,677,180.92	
TOTAL ACTIVO	<u>652,677,180.92</u>	660,561,803.81
PASIVO		660,561,803.81
PASIVO CORRIENTE		
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	45,999.76	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	55,796.98	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>233,773.31</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>303,130,223.25</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		40,956,430.51
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>11,107,495.06</u>	
TOTAL PASIVO		660,561,803.81
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 OCTUBRE DEL 2025

INGRESOS		21,198,589.63
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	21,198,589.63	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>21,198,589.63</u>	
EGRESOS		10,091,094.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	126,170.32	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	73,836.98	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	29,166.60	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,333.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>20,833.34</u>	
GASTOS FINANCIEROS	9,964,924.25	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>9,964,924.25</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>11,107,495.06</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 OCTUBRE DE 2025

BANCOS		110,551.89
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	110,368.84	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		7,774,071.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>7,774,071.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		652,677,180.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>652,677,180.92</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>660,561,803.81</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,566.09
POR CUSTODIA	<u>1,566.09</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		45,999.76
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>45,999.76</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		55,796.98
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	212.98	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.31
INTERESES	<u>233,773.31</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		449,878,223.25
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>303,130,223.25</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		40,956,430.51
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>11,107,495.06</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>660,561,803.81</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**DETALLE DE GASTOS INICIALES****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****126,170.32****10,091,094.57**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

73,836.98

CENTRAL DE DEPOSITOS

19,699.97

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

54,137.01

POR CLASIFICACION DE RIESGO

29,166.60

PACIFIC CREDIT RATING

8,333.30

FITCH CENTROAMERICA

20,833.30

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,333.40

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,333.40

HONORARIOS PROFESIONALES

20,833.34

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES

20,833.34**GASTOS FINANCIEROS****9,964,924.25**

INTERESES VALORES TITULARIZACION

9,964,924.25**TOTAL GASTOS****10,091,094.57****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

21,198,589.63**21,198,589.63****TOTAL INGRESOS****21,198,589.63****RESULTADOS DEL EJERCICIO****11,107,495.06**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025**

ACTIVO			659,518,716.86
ACTIVO CORRIENTE		6,841,535.94	
BANCOS	98,519.84		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>6,743,016.10</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		652,677,180.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>652,677,180.92</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>659,518,716.86</u></u>
PASIVO			659,518,716.86
PASIVO CORRIENTE		169,682,579.76	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,093.09		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	55,912.71		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>200,993.96</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		447,756,041.98	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>301,008,041.98</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		42,080,095.12	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>12,231,159.67</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>659,518,716.86</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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		23,318,364.57
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	23,318,364.57	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>23,318,364.57</u>	
EGRESOS		11,087,204.90
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	138,899.96	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	81,333.29	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	32,083.26	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,566.74	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>22,916.67</u>	
GASTOS FINANCIEROS	10,948,304.94	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>10,948,304.94</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>12,231,159.67</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 NOVIEMBRE DE 2025

BANCOS		98,519.84
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	98,336.79	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
	<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		6,743,016.10
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	6,743,016.10	
	<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		652,677,180.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	652,677,180.92	
TOTAL DE ACTIVOS	<hr/>	659,518,716.86
		<hr/>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR		1,566.09
POR CUSTODIA	1,566.09	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		34,093.09
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	2,083.33	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	31,776.42	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		55,912.71
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	328.71	
ASESORIA	750.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		200,993.96
INTERESES	200,993.96	
PASIVO NO CORRIENTE		447,756,041.98
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	301,008,041.98	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		42,080,095.12
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	12,231,159.67	
TOTAL DE PASIVOS	<hr/>	659,518,716.86
		<hr/>

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

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

EGRESOS**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

81,333.29

CENTRAL DE DEPOSITOS

21,853.81

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

59,479.48

POR CLASIFICACION DE RIESGO

32,083.26

PACIFIC CREDIT RATING

9,166.63

FITCH CENTROAMERICA

22,916.63

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,566.74

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,566.74

HONORARIOS PROFESIONALES

22,916.67

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES

22,916.67

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION

10,948,304.94

TOTAL GASTOS**10,948,304.94****11,087,204.90****11,087,204.90****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

23,318,364.57

TOTAL INGRESOS**23,318,364.57****23,318,364.57****RESULTADOS DEL EJERCICIO****12,231,159.67**

