

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2026**

ACTIVO			657,505,379.52
ACTIVO CORRIENTE		10,916,226.07	
BANCOS	114,497.21		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>10,801,728.86</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		646,589,153.45	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>646,589,153.45</u>		
TOTAL ACTIVO			<u>657,505,379.52</u>
PASIVO			657,505,379.52
PASIVO CORRIENTE		169,731,734.07	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,395,534.46		
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	44,093.06		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,128.43		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>234,412.03</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		443,512,813.11	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>296,764,813.11</u>		
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		44,260,832.34	
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1,090,042.19</u>		
TOTAL PASIVO			<u>657,505,379.52</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 2026

INGRESOS		2,119,748.66
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		2,119,748.66
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>2,119,748.66</u>	
EGRESOS		1,029,706.47
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		12,907.71
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,674.39	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,916.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	233.33	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>2,083.33</u>	
GASTOS FINANCIEROS		1,016,798.76
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,016,798.76</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>1,090,042.19</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 2026**

BANCOS		114,497.21
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	114,314.16	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		10,801,728.86
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>10,801,728.86</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		646,589,153.45
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>646,589,153.45</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>657,505,379.52</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,395,534.46
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>5,520.55</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,566.09
POR CUSTODIA	<u>1,566.09</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		44,093.06
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	6,249.99	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	233.33	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>37,609.74</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		56,128.43
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	544.43	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		234,412.03
INTERESES	<u>234,412.03</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		443,512,813.11
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>296,764,813.11</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		44,260,832.34
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>1,090,042.19</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>657,505,379.52</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DEL 2026

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		12,907.71	1,029,706.47
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		<u>7,674.39</u>	
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,153.84		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>5,520.55</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		<u>2,916.66</u>	
PACIFIC CREDIT RATING	833.33		
FITCH CENTROAMERICA	<u>2,083.33</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		<u>233.33</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>233.33</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>2,083.33</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>2,083.33</u>		
GASTOS FINANCIEROS		1,016,798.76	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>1,016,798.76</u>	
TOTAL GASTOS			<u><u>1,029,706.47</u></u>

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		<u>2,119,748.66</u>	2,119,748.66
TOTAL INGRESOS			<u><u>2,119,748.66</u></u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

1,090,042.19

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2026**

ACTIVO			656,473,314.11
ACTIVO CORRIENTE		9,884,160.66	
BANCOS	113,486.70		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>9,770,673.96</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		646,589,153.45	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>646,589,153.45</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>656,473,314.11</u></u>
PASIVO			656,473,314.11
PASIVO CORRIENTE		169,633,108.78	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	49,326.38		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,128.43		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>136,073.97</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		441,389,743.67	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>294,641,743.67</u>		
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		45,450,461.66	
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>2,279,671.51</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>656,473,314.11</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 FEBRERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2026

INGRESOS		4,239,473.43
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	4,239,473.43	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>4,239,473.43</u>	
EGRESOS		1,959,801.92
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	25,181.18	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	14,714.54	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,833.32	
POR AUDITORIA EXTERNA	466.66	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>4,166.66</u>	
GASTOS FINANCIEROS	1,934,620.74	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,934,620.74</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>2,279,671.51</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 2026**

BANCOS		113,486.70
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	113,303.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		9,770,673.96
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>9,770,673.96</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		646,589,153.45
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>646,589,153.45</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>656,473,314.11</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		49,326.38
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,333.32	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	466.66	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>40,526.40</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		56,128.43
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	544.43	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		136,073.97
INTERESES	<u>136,073.97</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		441,389,743.67
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>294,641,743.67</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		45,450,461.66
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>2,279,671.51</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>656,473,314.11</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE FEBRERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2026

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	14,714.54
CENTRAL DE DEPOSITOS	4,207.69
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

25,181.18

1,959,801.92

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,934,620.74
----------------------------------	--------------

1,934,620.74

TOTAL GASTOS

1,959,801.92

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	4,239,473.43
--	--------------

4,239,473.43

TOTAL INGRESOS

4,239,473.43

RESULTADOS DEL EJERCICIO

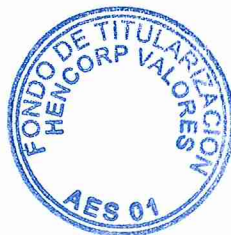
2,279,671.51

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2026**

ACTIVO			658,846,601.12
ACTIVO CORRIENTE		12,257,447.67	
BANCOS	3,419,443.34		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>8,838,004.33</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		646,589,153.45	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>646,589,153.45</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>658,846,601.12</u></u>
PASIVO			658,846,601.12
PASIVO CORRIENTE		173,036,041.43	
DOCUMENTOS POR PAGAR	172,690,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	54,559.70		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,128.43		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>233,773.30</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		439,268,711.77	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>292,520,711.77</u>		
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		46,541,847.92	
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>3,371,057.77</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>658,846,601.12</u></u>

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 MARZO AL 31 DE MARZO DEL 2026

INGRESOS			6,359,188.71
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		6,359,188.71	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	6,359,188.70		
		<hr/>	
EGRESOS			2,988,130.94
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		37,988.90	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	22,288.94		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,749.98		
POR AUDITORIA EXTERNA	699.99		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,249.99		
		<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS		2,950,142.04	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,950,142.04		
		<hr/>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u><u>3,371,057.77</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 MARZO DE 2026

BANCOS		3,419,443.34
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	119,260.28	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>3,300,183.06</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		8,838,004.33
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>8,838,004.33</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		646,589,153.45
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>646,589,153.45</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>658,846,601.12</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		172,690,013.91
ORIGINADOR	<u>172,690,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,566.09
POR CUSTODIA	<u>1,566.09</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		54,559.70
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,416.65	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	699.99	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>43,443.06</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		56,128.43
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	544.43	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.30
INTERESES	<u>233,773.30</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		439,268,711.77
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>292,520,711.77</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		46,541,847.92
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>3,371,057.77</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>658,846,601.12</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE MARZO AL 31 DE MARZO DE 2026

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

37,988.90

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

22,288.94

CENTRAL DE DEPOSITOS

6,261.54

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

GASTOS FINANCIEROS

2,950,142.04

INTERESES VALORES TITULARIZACION

2,950,142.04

TOTAL GASTOS

2,988,130.94

INGRESOS

6,359,188.71

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

6,359,188.70

OTROS INGRESOS

0.01

TOTAL INGRESOS

6,359,188.71

RESULTADOS DEL EJERCICIO

3,371,057.77