

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

ACTIVO			8,851,829.87
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	997,829.87	3,538,829.87	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,541,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		5,313,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,313,000.00		
TOTAL ACTIVO			8,851,829.87
PASIVO			8,851,829.87
PASIVO CORRIENTE		2,031,512.11	
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	19,300.72		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,437.43		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,990,501.60		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		7,645,254.81	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,580,356.98		
INGRESOS DIFERIDOS	2,064,897.83		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-824,937.05	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	11,673.52		
TOTAL PASIVO			8,851,829.87

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 31 DE ENERO DEL 2025

INGRESOS			65,989.22
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		65,989.22	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	65,989.22		
EGRESOS			54,315.70
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		6,195.74	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	199.23		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	3,246.47		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	1,750.04		
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		47,869.96	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	47,869.96		
OTROS GASTOS		250.00	
OTROS GASTOS	250.00		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			11,673.52

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025

BANCOS			997,829.87
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		69,995.71	
CUENTA DISCRECIONAL	69,995.71		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,416.56	
CUENTA RESTRINGIDA	925,416.56		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,541,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,541,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			5,313,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		5,313,000.00	
TOTAL ACTIVOS			8,851,829.87
PROVISIONES			2,031,512.11
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		19,300.72	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	1,667.18		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	13,633.54		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,437.43	
PUBLICACIONES	12,386.02		
CEDEVAL	3,051.41		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,990,501.60	
PRINCIPAL	1,970,431.68		
INTERESESES	20,069.92		
PASIVO NO CORRIENTE			6,820,317.76
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		5,580,356.98	
INGRESOS DIFERIDOS		2,064,897.83	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	11,673.52	
TOTAL PASIVOS			8,851,829.87

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE ENERO DE 2025

EGRESOS				54,315.70
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			6,195.74	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		199.23		
CENTRALES DE DEPÓSITO	199.23			
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		3,246.47		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	3,246.47			
POR CLASIFICACION DE RIESGO		1,750.04		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	1,750.04			
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			47,869.96	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		47,869.96		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	47,869.96			
OTROS GASTOS			250.00	
OTROS GASTOS		250.00		
PUBLICACIONES	250.00			
TOTAL GASTOS				54,315.70
INGRESOS				65,989.22
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		62,572.66		
INGRESOS POR INVERSIONES		3,416.56		
TOTAL INGRESOS				65,989.22

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

ACTIVO			8,627,488.02
ACTIVO CORRIENTE		3,314,488.02	
BANCOS	1,004,488.02		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,310,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		5,313,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,313,000.00		
TOTAL ACTIVO			8,627,488.02
PASIVO			8,627,488.02
PASIVO CORRIENTE		1,866,865.03	
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	22,284.10		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,684.56		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,822,624.01		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		7,576,740.71	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,580,356.98		
INGRESOS DIFERIDOS	1,996,383.73		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-816,117.72	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	20,492.85		
TOTAL PASIVO			8,627,488.02

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS			131,803.85
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		131,803.85	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	131,803.85		
EGRESOS			111,311.00
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		12,479.58	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	396.21		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	6,116.61		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,500.08		
POR AUDITORIA EXTERNA	466.68		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		98,331.42	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	98,331.42		
OTROS GASTOS		500.00	
OTROS GASTOS	500.00		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			<u><u>20,492.85</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

BANCOS			1,004,488.02
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		76,642.78	
CUENTA DISCRECIONAL	76,642.78		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,427.64	
CUENTA RESTRINGIDA	925,427.64		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,310,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,310,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			5,313,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		5,313,000.00	
TOTAL ACTIVOS			8,627,488.02
PROVISIONES			1,866,865.03
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		22,284.10	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	2,500.55		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	14,550.21		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,684.56	
PUBLICACIONES	12,636.02		
CEDEVAL	3,048.54		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,822,624.01	
PRINCIPAL	1,797,558.95		
INTERESESES	25,065.06		
PASIVO NO CORRIENTE			6,760,622.99
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		5,580,356.98	
INGRESOS DIFERIDOS		1,996,383.73	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	20,492.85	
TOTAL PASIVOS			8,627,488.02

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****12,479.58****111,311.00**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

396.21

CENTRALES DE DEPÓSITO

396.21

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

6,116.61

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

6,116.61

POR CLASIFICACION DE RIESGO

3,500.08

CLASIFICADORAS DE RIESGO

3,500.08

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

466.68

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

466.68

POR HONORARIOS PROFESIONALES

2,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

2,000.00**GASTOS FINANCIEROS****98,331.42**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

98,331.42

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

98,331.42**OTROS GASTOS****500.00**

OTROS GASTOS

500.00

PUBLICACIONES

500.00**TOTAL GASTOS****111,311.00****INGRESOS****131,803.85**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

124,959.65

INGRESOS POR INVERSIONES

6,844.20

TOTAL INGRESOS**131,803.85**

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

ACTIVO CORRIENTE			8,402,813.61
BANCOS		3,089,813.61	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,010,813.61		
	2,079,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		5,313,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,313,000.00		
TOTAL ACTIVO			8,402,813.61

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		1,690,073.06	8,402,813.61
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	25,267.48		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,933.74		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,642,599.48		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		7,505,063.40	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,580,356.98		
INGRESOS DIFERIDOS	1,924,706.42		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-792,322.85	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	44,287.72		
TOTAL PASIVO			8,402,813.61

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2025

INGRESOS		196,984.19
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	196,984.19	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	196,984.19	
EGRESOS		152,696.47
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	18,761.07	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	594.62	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	9,216.31	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,250.12	
POR AUDITORIA EXTERNA	700.02	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	3,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	133,185.40	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	133,185.40	
OTROS GASTOS	750.00	
OTROS GASTOS	750.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		44,287.72

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2025

BANCOS			1,010,813.61
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		83,302.98	
CUENTA DISCRECIONAL	83,302.98		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,093.03	
CUENTA RESTRINGIDA	925,093.03		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,079,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,079,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			5,313,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		5,313,000.00	
TOTAL ACTIVOS			8,402,813.61
PROVISIONES			1,690,073.06
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		25,267.48	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,333.92		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	15,466.88		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,933.74	
PUBLICACIONES	12,886.02		
CEDEVAL	3,047.72		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,642,599.48	
PRINCIPAL	1,623,461.16		
INTERESESES	19,138.32		
PASIVO NO CORRIENTE			6,712,740.55
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		5,580,356.98	
INGRESOS DIFERIDOS		1,924,706.42	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	44,287.72	
TOTAL PASIVOS			8,402,813.61

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****18,761.07**
152,696.47

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	594.62
CENTRALES DE DEPÓSITO	594.62
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	9,216.31
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	9,216.31
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,250.12
CLASIFICADORAS DE RIESGO	5,250.12
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**133,185.40**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	133,185.40
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	133,185.40

OTROS GASTOS**750.00**

OTROS GASTOS	750.00
PUBLICACIONES	750.00

TOTAL GASTOS**152,696.47****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	187,046.96
INGRESOS POR INVERSIONES	9,937.23

196,984.19**TOTAL INGRESOS****196,984.19**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

ACTIVO			8,178,175.59
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	1,017,175.59	2,865,175.59	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,848,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		5,313,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,313,000.00		
TOTAL ACTIVO			8,178,175.59
PASIVO			8,178,175.59
PASIVO CORRIENTE		1,515,832.69	
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	28,017.52		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,123.00		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,465,419.81		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		7,437,588.30	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,580,356.98		
INGRESOS DIFERIDOS	1,857,231.32		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-775,245.40	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	61,365.17		
TOTAL PASIVO			8,178,175.59

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		262,314.58
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	262,314.58	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>262,314.58</u>	
EGRESOS		200,949.41
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	24,870.94	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	791.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	12,145.56	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	7,000.16	
POR AUDITORIA EXTERNA	933.36	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>4,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	175,078.47	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>175,078.47</u>	
OTROS GASTOS	1,000.00	
OTROS GASTOS	<u>1,000.00</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>61,365.17</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

BANCOS			1,017,175.59
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		89,335.31	
CUENTA DISCRECIONAL	89,335.31		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,422.68	
CUENTA RESTRINGIDA	925,422.68		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,848,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		1,848,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			5,313,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		5,313,000.00	
TOTAL ACTIVOS			8,178,175.59
PROVISIONES			1,515,832.69
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		28,017.52	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,167.29		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	16,383.55		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,123.00	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,047.98		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,465,419.81	
PRINCIPAL	1,448,129.62		
INTERESES	17,290.19		
PASIVO NO CORRIENTE			6,662,342.90
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		5,580,356.98	
INGRESOS DIFERIDOS		1,857,231.32	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	61,365.17	
TOTAL PASIVOS			8,178,175.59

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	791.86	24,870.94
CENTRALES DE DEPÓSITO	791.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	12,145.56	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	12,145.56	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	7,000.16	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	7,000.16	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	933.36	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	933.36	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	4,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	175,078.47	175,078.47
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	175,078.47	

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	1,000.00	1,000.00
PUBLICACIONES	1,000.00	

TOTAL GASTOS**200,949.41****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	248,954.67	262,314.58
INGRESOS POR INVERSIONES	13,359.91	

TOTAL INGRESOS**262,314.58**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025

ACTIVO			7,953,470.69
ACTIVO CORRIENTE		2,640,470.69	
BANCOS	1,023,470.69		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>1,617,000.00</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		5,313,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>5,313,000.00</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>7,953,470.69</u></u>
PASIVO			7,953,470.69
PASIVO CORRIENTE		1,343,145.12	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.70		
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	31,000.90		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,122.00		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,289,749.16		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	<u>0.00</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		7,368,940.09	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,580,356.98		
INGRESOS DIFERIDOS	1,788,583.11		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-758,614.52	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	<u>-836,610.57</u>		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>77,996.05</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>7,953,470.69</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS			327,301.88
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		327,301.88	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	327,301.88		
EGRESOS			249,305.83
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		31,002.56	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	989.26		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	15,096.40		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,750.20		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.70		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		217,303.27	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	217,303.27		
OTROS GASTOS		1,000.00	
OTROS GASTOS	1,000.00		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			77,996.05

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025

BANCOS			1,023,470.69
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		95,741.07	
CUENTA DISCRECIONAL	95,741.07		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,312.02	
CUENTA RESTRINGIDA	925,312.02		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,617,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		1,617,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			5,313,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		5,313,000.00	
TOTAL ACTIVOS			7,953,470.69
PROVISIONES			1,343,145.12
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.70	
ORIGINADOR	0.70		
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		31,000.90	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	5,000.66		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	17,300.22		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,122.00	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,046.98		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,289,749.16	
PRINCIPAL	1,271,555.58		
INTERESESES	18,193.58		
PASIVO NO CORRIENTE			6,610,325.57
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		5,580,356.98	
INGRESOS DIFERIDOS		1,788,583.11	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	77,996.05	
TOTAL PASIVOS			7,953,470.69

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2025****EGRESOS****249,305.83****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****31,002.56**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

989.26

CENTRALES DE DEPÓSITO

989.26

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

15,096.40

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

15,096.40

POR CLASIFICACION DE RIESGO

8,750.20

CLASIFICADORAS DE RIESGO

8,750.20

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****217,303.27**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

217,303.27

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

217,303.27**OTROS GASTOS****1,000.00**

OTROS GASTOS

1,000.00

PUBLICACIONES

1,000.00**TOTAL GASTOS****249,305.83****INGRESOS****327,301.88**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

310,629.95

INGRESOS POR INVERSIONES

16,671.93

TOTAL INGRESOS**327,301.88**

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

ACTIVO			7,723,265.64
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	1,024,265.64	3,796,265.64	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>2,772,000.00</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		3,927,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>3,927,000.00</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>7,723,265.64</u></u>
PASIVO			7,723,265.64
PASIVO CORRIENTE		2,302,291.41	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	6,249.30		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	28,717.61		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,121.02		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,251,203.48		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	<u>0.00</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		6,160,828.32	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,439,290.47		
INGRESOS DIFERIDOS	1,721,537.85		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-739,854.09	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	<u>-836,610.57</u>		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>96,756.48</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>7,723,265.64</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2025

INGRESOS			392,005.03
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		392,005.03	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	392,005.03		
EGRESOS			295,248.55
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		37,083.07	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,185.53		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	17,880.59		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,500.24		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,516.71		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		257,165.48	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	257,165.48		
OTROS GASTOS		1,000.00	
OTROS GASTOS	1,000.00		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			96,756.48

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

BANCOS			1,024,265.64
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		96,628.39	
CUENTA DISCRECIONAL	96,628.39		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,219.65	
CUENTA RESTRINGIDA	925,219.65		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,772,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,772,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			3,927,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		3,927,000.00	
TOTAL ACTIVOS			7,723,265.64
PROVISIONES			2,302,291.41
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR			
COMISIONES POR PAGAR		6,249.30	
POR CUSTODIA	6,249.30		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		28,717.61	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	9,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	816.69		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	5,834.03		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	13,066.89		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,121.02	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,046.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,251,203.48	
PRINCIPAL	2,234,796.76		
INTERESESES	16,406.72		
PASIVO NO CORRIENTE			5,420,974.23
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS		1,721,537.85	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	96,756.48	
TOTAL PASIVOS			7,723,265.64

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025

EGRESOS			295,248.55
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			
		37,083.07	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,185.53		
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,185.53		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	17,880.59		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	17,880.59		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,500.24		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	10,500.24		
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			
		257,165.48	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	257,165.48		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	257,165.48		
OTROS GASTOS			
		1,000.00	
OTROS GASTOS	1,000.00		
PUBLICACIONES	1,000.00		
TOTAL GASTOS			295,248.55
INGRESOS			
			392,005.03
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	372,113.45		
INGRESOS POR INVERSIONES	19,891.58		
TOTAL INGRESOS			392,005.03

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

ACTIVO			7,497,616.61
ACTIVO CORRIENTE		3,570,616.61	
BANCOS	1,029,616.61		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,541,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		3,927,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,927,000.00		
TOTAL ACTIVO			7,497,616.61
PASIVO			7,497,616.61
PASIVO CORRIENTE		2,126,784.54	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	31,000.97		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,120.49		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,073,390.72		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		6,092,961.00	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,439,290.47		
INGRESOS DIFERIDOS	1,653,670.53		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-722,128.93	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	114,481.64		
TOTAL PASIVO			7,497,616.61

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2025

INGRESOS		456,297.17
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	456,297.17	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	456,297.17	
EGRESOS		341,815.53
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	43,094.89	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,382.39	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	20,712.17	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	12,250.28	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,750.05	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	297,720.64	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	297,720.64	
OTROS GASTOS	1,000.00	
OTROS GASTOS	1,000.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		114,481.64

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas

Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa

Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2025

BANCOS			1,029,616.61
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		102,153.93	
CUENTA DISCRECIONAL	102,153.93		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,045.08	
CUENTA RESTRINGIDA	925,045.08		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,541,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,541,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			3,927,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		3,927,000.00	
TOTAL ACTIVOS			7,497,616.61
PROVISIONES			2,126,784.54
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR			
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		31,000.97	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	10,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	350.01		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	6,667.40		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	13,983.56		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,120.49	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,045.47		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,073,390.72	
PRINCIPAL	2,055,711.26		
INTERESES	17,679.46		
PASIVO NO CORRIENTE			5,370,832.07
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS		1,653,670.53	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	114,481.64	
TOTAL PASIVOS			7,497,616.61

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2025

EGRESOS			341,815.53
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			43,094.89
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,382.39	
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,382.39		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		20,712.17	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	20,712.17		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		12,250.28	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	12,250.28		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,750.05	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,750.05		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		7,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	7,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			297,720.64
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		297,720.64	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	297,720.64		
OTROS GASTOS			1,000.00
OTROS GASTOS		1,000.00	
PUBLICACIONES	1,000.00		
TOTAL GASTOS			341,815.53
INGRESOS			456,297.17
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		433,360.51	
INGRESOS POR INVERSIONES		22,936.66	
TOTAL INGRESOS			456,297.17

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025

ACTIVO		7,272,278.35
ACTIVO CORRIENTE		
BANCOS	1,035,278.35	3,345,278.35
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,310,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE		3,927,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,927,000.00	
TOTAL ACTIVO		7,272,278.35
PASIVO		7,272,278.35
PASIVO CORRIENTE		1,947,719.91
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	33,517.67	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,120.09	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,891,809.79	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00	
PASIVO NO CORRIENTE		6,026,759.34
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS	1,587,468.87	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-702,200.90
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	134,409.67	
TOTAL PASIVO		7,272,278.35

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DEL 2025

INGRESOS			520,499.11
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		520,499.11	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	520,499.11		
EGRESOS			386,089.44
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		49,067.95	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,578.26		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	23,505.98		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,000.32		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,983.39		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		336,021.49	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	336,021.49		
OTROS GASTOS		1,000.00	
OTROS GASTOS	1,000.00		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			134,409.67

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025

BANCOS			1,035,278.35
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		107,715.31	
CUENTA DISCRECIONAL	107,715.31		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,145.44	
CUENTA RESTRINGIDA	925,145.44		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,310,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,310,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			3,927,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		3,927,000.00	
TOTAL ACTIVOS			7,272,278.35
PROVISIONES			1,947,719.91
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR			
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		33,517.67	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	11,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	116.67		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	7,500.77		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	14,900.23		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,120.09	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,045.07		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,891,809.79	
PRINCIPAL	1,875,356.67		
INTERESESES	16,453.12		
PASIVO NO CORRIENTE			5,324,558.44
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS		1,587,468.87	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	134,409.67	
TOTAL PASIVOS			7,272,278.35

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2025****EGRESOS**

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		49,067.95	386,089.44
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,578.26	
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,578.26		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		23,505.98	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	23,505.98		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		14,000.32	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	14,000.32		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,983.39	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,983.39		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		8,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	8,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		336,021.49	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		336,021.49	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	336,021.49		
OTROS GASTOS		1,000.00	
OTROS GASTOS		1,000.00	
PUBLICACIONES	1,000.00		
TOTAL GASTOS			386,089.44

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	494,417.01	520,499.11
INGRESOS POR INVERSIONES	26,082.10	
TOTAL INGRESOS		520,499.11

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

ACTIVO			7,047,409.18
ACTIVO CORRIENTE		3,120,409.18	
BANCOS	1,041,409.18		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,079,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		3,927,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,927,000.00		
TOTAL ACTIVO			7,047,409.18
PASIVO			7,047,409.18
PASIVO CORRIENTE		1,767,673.63	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	36,501.05		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,118.49		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,708,781.73		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		5,960,632.15	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,439,290.47		
INGRESOS DIFERIDOS	1,521,341.68		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-680,896.60	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	155,713.97		
TOTAL PASIVO			7,047,409.18

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		584,506.08
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	584,506.08	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	584,506.08	
EGRESOS		428,792.11
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	54,706.83	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,773.03	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	25,966.71	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,750.36	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,216.73	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	9,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	373,081.03	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	373,081.03	
OTROS GASTOS	1,004.25	
OTROS GASTOS	1,004.25	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		155,713.97

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

BANCOS			1,041,409.18
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		110,697.09	
CUENTA DISCRECIONAL	110,697.09		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		928,294.49	
CUENTA RESTRINGIDA	928,294.49		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,079,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,079,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			3,927,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		3,927,000.00	
TOTAL ACTIVOS			7,047,409.18
PROVISIONES			1,767,673.63
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR			
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		36,501.05	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	350.01		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,334.14		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	15,816.90		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,118.49	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,043.47		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,708,781.73	
PRINCIPAL	1,693,723.99		
INTERESESES	15,057.74		
PASIVO NO CORRIENTE			5,279,735.55
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS		1,521,341.68	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	155,713.97	
TOTAL PASIVOS			7,047,409.18

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

EGRESOS			428,792.11
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		54,706.83	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,773.03	
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,773.03		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		25,966.71	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	25,966.71		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,750.36	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,750.36		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,216.73	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,216.73		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		9,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	9,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		373,081.03	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		373,081.03	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	373,081.03		
OTROS GASTOS		1,004.25	
OTROS GASTOS		1,004.25	
PAPELERIA Y UTILES	4.25		
PUBLICACIONES	1,000.00		
TOTAL GASTOS			428,792.11
INGRESOS			584,506.08
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		555,270.68	
INGRESOS POR INVERSIONES		29,235.40	
TOTAL INGRESOS			584,506.08

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

ACTIVO			6,821,976.78
ACTIVO CORRIENTE		2,894,976.78	
BANCOS	1,046,976.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,848,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		3,927,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,927,000.00		
TOTAL ACTIVO			6,821,976.78
PASIVO			6,821,976.78
PASIVO CORRIENTE		1,587,867.32	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	38,901.08		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,117.46		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,526,576.42		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		5,893,864.19	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,439,290.47		
INGRESOS DIFERIDOS	1,454,573.72		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-659,754.73	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	176,855.84		
TOTAL PASIVO			6,821,976.78

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2025

INGRESOS		648,165.25
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	648,165.25	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	648,165.25	
EGRESOS		471,309.41
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	60,340.23	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,967.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	28,538.57	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,500.40	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,333.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	409,964.93	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	409,964.93	
OTROS GASTOS	1,004.25	
OTROS GASTOS	1,004.25	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		176,855.84

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

BANCOS			1,046,976.78
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		119,511.50	
CUENTA DISCRECIONAL	119,511.50		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,047.68	
CUENTA RESTRINGIDA	925,047.68		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,848,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		1,848,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			3,927,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		3,927,000.00	
TOTAL ACTIVOS			6,821,976.78
PROVISIONES			1,587,867.32
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR			
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		38,901.08	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	13,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	9,167.51		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	16,733.57		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,117.46	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,042.44		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,526,576.42	
PRINCIPAL	1,510,804.16		
INTERESES	15,772.26		
PASIVO NO CORRIENTE			5,234,109.46
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS		1,454,573.72	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	176,855.84	
TOTAL PASIVOS			6,821,976.78

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****60,340.23**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

1,967.86

CENTRALES DE DEPÓSITO

1,967.86

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

28,538.57

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

28,538.57

POR CLASIFICACION DE RIESGO

17,500.40

CLASIFICADORAS DE RIESGO

17,500.40

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,333.40

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,333.40

POR HONORARIOS PROFESIONALES

10,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

10,000.00

GASTOS FINANCIEROS**409,964.93**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

409,964.93

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

409,964.93

OTROS GASTOS**1,004.25**

OTROS GASTOS

1,004.25

PAPELERIA Y UTILES

4.25

PUBLICACIONES

1,000.00

TOTAL GASTOS**471,309.41****INGRESOS****648,165.25**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

615,877.92

INGRESOS POR INVERSIONES

32,287.33

TOTAL INGRESOS**648,165.25**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO		6,574,865.65
ACTIVO CORRIENTE	2,647,865.65	
BANCOS	1,030,865.65	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,617,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	3,927,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,927,000.00	
TOTAL ACTIVO		6,574,865.65
PASIVO		6,574,865.65
PASIVO CORRIENTE	1,377,853.75	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	14,734.46	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,116.45	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,340,730.48	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00	
PASIVO NO CORRIENTE	5,833,256.95	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS	1,393,966.48	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	-636,245.05	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	200,365.52	
TOTAL PASIVO		6,574,865.65

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		711,924.78
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	711,924.78	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>711,924.78</u>	
EGRESOS		511,559.26
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	65,932.33	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,161.62	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	30,953.53	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,250.44	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,566.74	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>11,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	444,622.68	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>444,622.68</u>	
OTROS GASTOS	1,004.25	
OTROS GASTOS	<u>1,004.25</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>200,365.52</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

BANCOS			1,030,865.65
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		103,300.01	
CUENTA DISCRECIONAL	103,300.01		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,148.04	
CUENTA RESTRINGIDA	925,148.04		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,617,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		1,617,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			3,927,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		3,927,000.00	
TOTAL ACTIVOS			6,574,865.65
PROVISIONES			1,377,853.75
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR			
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		14,734.46	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	0.88		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	12,500.24		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,116.45	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,041.43		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,340,730.48	
PRINCIPAL	1,326,588.06		
INTERESESES	14,142.42		
PASIVO NO CORRIENTE			5,197,011.90
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS		1,393,966.48	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	200,365.52	
TOTAL PASIVOS			6,574,865.65

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025****EGRESOS**

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		65,932.33	511,559.26
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,161.62		
CENTRALES DE DEPÓSITO	2,161.62		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	30,953.53		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	30,953.53		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,250.44		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	19,250.44		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,566.74		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,566.74		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	11,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		444,622.68	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	444,622.68		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	444,622.68		
OTROS GASTOS		1,004.25	
OTROS GASTOS	1,004.25		
PAPELERIA Y UTILES	4.25		
PUBLICACIONES	1,000.00		
TOTAL GASTOS			511,559.26

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	676,485.16		711,924.78
INGRESOS POR INVERSIONES	35,439.62		
TOTAL INGRESOS			711,924.78

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO			6,350,351.75
ACTIVO CORR ENTE		3,809,351.75	
BANCOS	1,037,351.75		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,772,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		2,541,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,541,000.00		
TOTAL ACTIVO			6,350,351.75
PASIVO			6,350,351.75
PASIVO CORRIENTE		1,334,775.44	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	17,251.16		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,115.40		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,295,136.52		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		5,628,668.26	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,300,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	1,328,668.26		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-613,091.95	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-836,610.57		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	223,518.62		
TOTAL PASIVO			6,350,351.75

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

INGRESOS			775,364.72
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		775,364.72	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	775,364.72		
EGRESOS			551,846.10
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		71,524.95	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,355.39		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	33,369.02		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	21,000.48		
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.06		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		479,316.90	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	479,316.90		
OTROS GASTOS		1,004.25	
OTROS GASTOS	1,004.25		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			223,518.62

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

BANCOS			1,037,351.75
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	195.51		
BANCO PROMERICA		109,892.47	
CUENTA DISCRECIONAL	109,892.47		
BANCO ATLANTIDA		2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34		
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.75		
BANCO AZUL		925,041.68	
CUENTA RESTRINGIDA	925,041.68		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,772,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,772,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			2,541,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		2,541,000.00	
TOTAL ACTIVOS			6,350,351.75
PROVISIONES			1,334,775.44
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR			
COMISIONES POR PAGAR		6,272.36	
POR CUSTODIA	6,272.36		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		17,251.16	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	3,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	834.25		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	13,416.91		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		16,115.40	
PUBLICACIONES	13,075.02		
CEDEVAL	3,040.38		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,295,136.52	
PRINCIPAL	1,280,356.98		
INTERESES	14,779.54		
PASIVO NO CORRIENTE			5,015,576.31
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		4,300,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS		1,328,668.26	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$	223,518.62	
TOTAL PASIVOS			6,350,351.75

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EGRESOS			551,846.10
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		71,524.95	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		2,355.39	
CENTRALES DE DEPÓSITO	2,355.39		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		33,369.02	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	33,369.02		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		21,000.48	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	21,000.48		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,800.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.06		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		12,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	12,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		479,316.90	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		479,316.90	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	479,316.90		
OTROS GASTOS		1,004.25	
OTROS GASTOS		1,004.25	
PAPELERIA Y UTILES	4.25		
PUBLICACIONES	1,000.00		
TOTAL GASTOS			551,846.10
INGRESOS			775,364.72
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		736,879.17	
INGRESOS POR INVERSIONES		38,485.55	
TOTAL INGRESOS			775,364.72