

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

ACTIVO			50,998,290.26
ACTIVO CORRIENTE		5,158,053.84	
BANCOS	2,010,077.55		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,142,999.65		
IMPUESTOS	4,976.64		
ACTIVO NO CORRIENTE		45,840,236.42	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	45,840,236.42		
TOTAL ACTIVO			50,998,290.26
PASIVO			50,998,290.26
PASIVO CORRIENTE		3,179,652.99	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	1,077.81		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	3,933.17		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,063.41		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,043,882.24		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	64,696.26		
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	45,712,152.79		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,106,484.48	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	96,973.08		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			50,998,290.26
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO 2025

INGRESOS			496,928.60
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		496,928.60	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		496,928.60	
EGRESOS			399,955.52
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		24,652.37	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	21,819.04		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	1,833.33		
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		375,303.15	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	375,303.15		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			96,973.08

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		2,010,077.55
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	511,747.27	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		3,142,999.65
PRINCIPAL	2,834,220.66	
INTERESES	308,778.99	
IMPUESTOS		4,976.64
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,976.64	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		45,840,236.42
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	45,840,236.42	
TOTAL ACTIVOS		50,998,290.26
PROVISIONES		48,891,805.78
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		1,077.81
POR CUSTODIA	1,077.81	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		3,933.17
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	1,000.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	2,933.17	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,063.41
PUBLICACIONES	1,902.65	
CEDEVAL	1,160.76	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,043,882.24
PRINCIPAL	2,889,833.06	
INTERESES	154,049.18	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		64,696.26
IVA DÉBITO FISCAL	64,696.26	
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	45,712,152.79	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,106,484.48
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	96,973.08	
TOTAL PASIVOS		50,998,290.26

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO 2025

EGRESOS			399,955.52
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		24,652.37	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	21,819.04		
CENTRAL DE DEPOSITOS	1,138.70		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	20,680.34		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		1,833.33	
PACIFIC CREDIT RATING	1,000.00		
GLOBAL VENTURE	833.33		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		0.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		1,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	1,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		375,303.15	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	375,303.15		
TOTAL GASTOS			399,955.52
INGRESOS			496,928.60
INTERESES	496,928.60		
TOTAL INGRESOS			496,928.60

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

ACTIVO			50,809,778.52
ACTIVO CORRIENTE		4,969,542.10	
BANCOS	2,106,661.28		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,857,920.03		
IMPUESTOS	4,960.79		
ACTIVO NO CORRIENTE		45,840,236.42	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	45,840,236.42		
TOTAL ACTIVO			50,809,778.52
PASIVO			50,809,778.52
PASIVO CORRIENTE		2,904,888.59	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	1,077.81		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	6,999.84		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,045.72		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,766,274.80		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	64,490.32		
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	45,712,152.79		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,192,737.14	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	183,225.74		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			50,809,778.52
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		943,640.06
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	943,640.06	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	943,640.06	
EGRESOS		760,414.32
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	47,664.11	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	41,530.77	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,666.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	466.68	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	712,750.21	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	712,750.21	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		183,225.74

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01**ANEXO BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2025**

BANCOS		2,106,661.28
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	608,331.00	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,857,920.03
PRINCIPAL	2,598,508.99	
INTERESES	259,411.04	
IMPUESTOS		4,960.79
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,960.79	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		45,840,236.42
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	45,840,236.42	
TOTAL ACTIVOS		50,809,778.52
PROVISIONES		48,617,041.38
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		1,077.81
POR CUSTODIA	1,077.81	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		6,999.84
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	2,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	4,766.50	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,045.72
PUBLICACIONES	1,902.65	
CEDEVAL	1,143.07	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,766,274.80
PRINCIPAL	2,644,773.70	
INTERESES	121,501.10	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		64,490.32
IVA DÉBITO FISCAL	64,490.32	
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	45,712,152.79	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,192,737.14
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	183,225.74	
TOTAL PASIVOS		50,809,778.52

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2025

EGRESOS			760,414.32
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		47,664.11	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	41,530.77		
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,261.44		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	39,269.33		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		3,666.66	
PACIFIC CREDIT RATING	2,000.00		
GLOBAL VENTURE	1,666.66		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		466.68	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.68		
HONORARIOS PROFESIONALES		2,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		712,750.21	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	712,750.21		
TOTAL GASTOS			760,414.32
INGRESOS			943,640.06
INTERESES	943,640.06		
TOTAL INGRESOS			943,640.06

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2025

ACTIVO			50,659,619.09
ACTIVO CORRIENTE		4,819,382.67	
BANCOS	2,194,275.72		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,620,647.93		
IMPUESTOS	4,459.02		
ACTIVO NO CORRIENTE		45,840,236.42	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	45,840,236.42		
TOTAL ACTIVO			50,659,619.09
PASIVO			50,659,619.09
PASIVO CORRIENTE		2,659,321.85	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	1,077.81		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	10,066.51		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,046.13		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,524,164.05		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	57,967.25		
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	45,712,152.79		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,288,144.45	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	278,633.05		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			50,659,619.09
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2025

INGRESOS		1,435,421.40
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,435,421.40	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,435,421.40</u>	
EGRESOS		1,156,788.35
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	72,338.43	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	63,138.42	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,499.99	
POR AUDITORIA EXTERNA	700.02	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>3,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	1,084,449.92	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,084,449.92</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>278,633.05</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2025

BANCOS		2,194,275.72
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	695,945.44	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,620,647.93
PRINCIPAL	2,315,357.45	
INTERESES	305,290.48	
IMPUESTOS		4,459.02
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,459.02	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		45,840,236.42
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	45,840,236.42	
TOTAL ACTIVOS		50,659,619.09
PROVISIONES		48,371,474.64
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		1,077.81
POR CUSTODIA	1,077.81	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		10,066.51
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	3,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	6,599.83	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,046.13
PUBLICACIONES	1,902.65	
CEDEVAL	1,143.48	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,524,164.05
PRINCIPAL	2,372,307.50	
INTERESES	151,856.55	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		57,967.25
IVA DÉBITO FISCAL	57,967.25	
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	45,712,152.79	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,288,144.45
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	278,633.05	
TOTAL PASIVOS		50,659,619.09

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2025

EGRESOS			1,156,788.35
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			72,338.43
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		63,138.42	
CENTRAL DE DEPOSITOS	3,399.43		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	59,738.99		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		5,499.99	
PACIFIC CREDIT RATING	3,000.00		
GLOBAL VENTURE	2,499.99		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		700.02	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	700.02		
HONORARIOS PROFESIONALES		3,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	3,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			1,084,449.92
INTERESES VALORES TITULARIZACION		1,084,449.92	
TOTAL GASTOS			1,156,788.35
INGRESOS			1,435,421.40
INTERESES		1,435,421.40	
TOTAL INGRESOS			1,435,421.40

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

ACTIVO			50,582,519.80
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	2,374,930.98	4,742,283.38	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,362,444.49		
IMPUESTOS	4,907.91		
ACTIVO NO CORRIENTE		45,840,236.42	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	45,840,236.42		
TOTAL ACTIVO			50,582,519.80
PASIVO			50,582,519.80
PASIVO CORRIENTE		2,490,542.75	
DOCUMENTOS POR PAGAR	148,543.97		
COMISIONES POR PAGAR	1,077.81		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	12,899.84		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,053.72		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,261,164.55		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	63,802.86		
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	45,712,152.79		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,379,824.26	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	370,312.86		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			50,582,519.80
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2025

INGRESOS		1,908,832.60
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,908,832.60	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,908,832.60	
EGRESOS		1,538,519.74
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	96,236.67	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	83,969.99	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	7,333.32	
POR AUDITORIA EXTERNA	933.36	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,442,283.07	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,442,283.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		370,312.86

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		2,374,930.98
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	837,927.48	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,536,567.00	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,362,444.49
PRINCIPAL	2,074,534.07	
INTERESES	287,910.42	
IMPUESTOS		4,907.91
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,907.91	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		45,840,236.42
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	45,840,236.42	
TOTAL ACTIVOS		50,582,519.80
PROVISIONES		48,202,695.54
DOCUMENTOS POR PAGAR		148,543.97
ORIGINADOR	148,543.97	
COMISIONES POR PAGAR		1,077.81
POR CUSTODIA	1,077.81	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		12,899.84
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	4,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	8,433.16	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,053.72
PUBLICACIONES	1,902.65	
CEDEVAL	1,151.07	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,261,164.55
PRINCIPAL	2,122,302.54	
INTERESES	138,862.01	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		63,802.86
IVA DÉBITO FISCAL	63,802.86	
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	45,712,152.79	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,379,824.26
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	370,312.86	
TOTAL PASIVOS		50,582,519.80

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2025

EGRESOS			1,538,519.74
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			96,236.67
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		83,969.99	
CENTRAL DE DEPOSITOS	4,530.84		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	79,439.15		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		7,333.32	
PACIFIC CREDIT RATING	4,000.00		
GLOBAL VENTURE	3,333.32		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		933.36	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	933.36		
HONORARIOS PROFESIONALES		4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			1,442,283.07
INTERESES VALORES TITULARIZACION		1,442,283.07	
TOTAL GASTOS			1,538,519.74
INGRESOS			1,908,832.60
INTERESES		1,908,832.60	
TOTAL INGRESOS			1,908,832.60

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 2025

ACTIVO			50,341,930.91
ACTIVO CORRIENTE		4,501,694.49	
BANCOS	2,373,672.35		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.04		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,118,388.35		
IMPUESTOS	9,633.75		
ACTIVO NO CORRIENTE		45,840,236.42	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	45,840,236.42		
TOTAL ACTIVO			50,341,930.91
PASIVO			50,341,930.91
PASIVO CORRIENTE		2,155,700.28	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	1,077.81		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	15,966.51		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,986.13		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,011,233.80		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	61,435.93		
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	45,712,152.79		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,474,077.84	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	464,566.44		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			50,341,930.91
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		2,395,431.46
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,395,431.46	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>2,395,431.46</u>	
EGRESOS		1,930,865.02
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	120,682.68	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	105,349.33	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	9,166.65	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.70	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>5,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	1,810,182.34	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,810,182.34</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>464,566.44</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 2025

BANCOS		2,373,672.35
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	875,342.07	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,118,388.35
PRINCIPAL	1,816,463.12	
INTERESES	301,925.23	
IMPUESTOS		9,633.75
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	9,633.75	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		45,840,236.42
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	45,840,236.42	
TOTAL ACTIVOS		50,341,930.91
PROVISIONES		47,867,853.07
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		1,077.81
POR CUSTODIA	1,077.81	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		15,966.51
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	5,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	10,266.49	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		2,986.13
PUBLICACIONES	1,841.65	
CEDEVAL	1,144.48	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,011,233.80
PRINCIPAL	1,861,584.15	
INTERESES	149,649.65	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		61,435.93
IVA DÉBITO FISCAL	61,435.93	
PASIVO NO CORRIENTE		45,712,152.79
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	45,712,152.79	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,474,077.84
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	464,566.44	
TOTAL PASIVOS		50,341,930.91

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO 2025

EGRESOS			1,930,865.02
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			120,682.68
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		105,349.33	
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,662.25		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	99,687.08		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		9,166.65	
PACIFIC CREDIT RATING	5,000.00		
GLOBAL VENTURE	4,166.65		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,166.70	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,166.70		
HONORARIOS PROFESIONALES		5,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			1,810,182.34
INTERESES VALORES TITULARIZACION		1,810,182.34	
TOTAL GASTOS			1,930,865.02
INGRESOS			2,395,431.46
INTERESES		2,395,431.46	
TOTAL INGRESOS			2,395,431.46

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

ACTIVO			50,169,109.47
ACTIVO CORRIENTE		6,007,780.55	
BANCOS	2,468,618.45		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.04		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,534,304.99		
IMPUESTOS	4,857.07		
ACTIVO NO CORRIENTE		44,161,328.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	44,161,328.92		
TOTAL ACTIVO			50,169,109.47
PASIVO			50,169,109.47
PASIVO CORRIENTE		3,601,630.83	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	953.01		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	18,799.84		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,984.40		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,452,751.62		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	63,141.86		
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	44,002,850.47		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,564,628.17	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	555,116.77		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			50,169,109.47
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2025

INGRESOS		2,863,890.31
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,863,890.31	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,863,890.31	
EGRESOS		2,308,773.54
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	144,368.09	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	125,968.07	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,999.98	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,400.04	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,164,405.45	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,164,405.45	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		555,116.77

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		2,468,618.45
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	970,288.17	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		3,534,304.99
PRINCIPAL	3,249,627.51	
INTERESES	284,677.48	
IMPUESTOS		4,857.07
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,857.07	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		44,161,328.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	44,161,328.92	
TOTAL ACTIVOS		50,169,109.47
PROVISIONES		47,604,481.30
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		953.01
POR CUSTODIA	953.01	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		18,799.84
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	6,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	12,099.82	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		2,984.40
PUBLICACIONES	1,841.65	
CEDEVAL	1,142.75	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,452,751.62
PRINCIPAL	3,315,997.47	
INTERESES	136,754.15	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		63,141.86
IVA DÉBITO FISCAL	63,141.86	
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	44,002,850.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,564,628.17
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	555,116.77	
TOTAL PASIVOS		50,169,109.47

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2025

EGRESOS			2,308,773.54
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			144,368.09
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		125,968.07	
CENTRAL DE DEPOSITOS	6,791.92		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	119,176.15		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		10,999.98	
PACIFIC CREDIT RATING	6,000.00		
GLOBAL VENTURE	4,999.98		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,400.04	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,400.04		
HONORARIOS PROFESIONALES		6,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			2,164,405.45
INTERESES VALORES TITULARIZACION		2,164,405.45	
TOTAL GASTOS			2,308,773.54
INGRESOS			2,863,890.31
INTERESES		2,863,890.31	
TOTAL INGRESOS			2,863,890.31

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 2025

ACTIVO			50,007,340.00
ACTIVO CORRIENTE		5,846,011.08	
BANCOS	2,556,092.64		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.04		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,285,242.25		
IMPUESTOS	4,676.15		
ACTIVO NO CORRIENTE		44,161,328.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	44,161,328.92		
TOTAL ACTIVO			50,007,340.00
PASIVO			50,007,340.00
PASIVO CORRIENTE		3,346,791.78	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	960.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	21,166.49		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,100.41		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,197,774.84		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	60,789.94		
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	44,002,850.47		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,657,697.75	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	648,186.35		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			50,007,340.00
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO 2025

INGRESOS		3,345,321.81
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,345,321.81	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,345,321.81	
EGRESOS		2,697,135.46
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	168,596.85	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	147,130.16	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	12,833.31	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,633.38	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,528,538.61	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,528,538.61	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		648,186.35

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 2025

BANCOS		2,556,092.64
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	1,057,762.36	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		3,285,242.25
PRINCIPAL	2,986,748.17	
INTERESES	298,494.08	
IMPUESTOS		4,676.15
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,676.15	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		44,161,328.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	44,161,328.92	
TOTAL ACTIVOS		50,007,340.00
PROVISIONES		47,349,642.25
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		960.00
POR CUSTODIA	960.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		21,166.49
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	7,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	13,933.15	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,100.41
PUBLICACIONES	1,841.65	
CEDEVAL	1,258.76	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,197,774.84
PRINCIPAL	3,050,375.80	
INTERESES	147,399.04	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		60,789.94
IVA DÉBITO FISCAL	60,789.94	
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	44,002,850.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,657,697.75
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	648,186.35	
TOTAL PASIVOS		50,007,340.00

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO 2025

EGRESOS			2,697,135.46
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			168,596.85
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		147,130.16	
CENTRAL DE DEPOSITOS	7,926.32		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	139,203.84		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		12,833.31	
PACIFIC CREDIT RATING	7,000.00		
GLOBAL VENTURE	5,833.31		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,633.38	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,633.38		
HONORARIOS PROFESIONALES		7,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			2,528,538.61
INTERESES VALORES TITULARIZACION		2,528,538.61	
TOTAL GASTOS			2,697,135.46
INGRESOS			3,345,321.81
INTERESES		3,345,321.81	
TOTAL INGRESOS			3,345,321.81

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 2025

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE			49,843,129.11
BANCOS	2,644,206.85	5,681,800.19	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.04		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,032,788.07		
IMPUESTOS	4,805.23		
ACTIVO NO CORRIENTE		44,161,328.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	44,161,328.92		
TOTAL ACTIVO			49,843,129.11

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		3,090,071.57	49,843,129.11
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	960.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	23,766.48		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,104.24		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,936,772.78		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	62,467.97		
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	44,002,850.47		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,750,207.07	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	740,695.67		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			49,843,129.11

CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL

CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS		148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS	148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS		148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS	148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		3,824,150.11
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,824,150.11	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,824,150.11	
EGRESOS		3,083,454.44
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	192,711.94	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	168,178.58	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,666.64	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,866.72	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,890,742.50	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,890,742.50	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		740,695.67

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		2,644,206.85
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	1,145,876.57	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		3,032,788.07
PRINCIPAL	2,735,988.55	
INTERESES	296,799.52	
IMPUESTOS		4,805.23
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,805.23	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		44,161,328.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	44,161,328.92	
TOTAL ACTIVOS		49,843,129.11
PROVISIONES		47,092,922.04
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		960.00
POR CUSTODIA	960.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		23,766.48
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	0	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	15,766.48	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,104.24
PUBLICACIONES	1,841.65	
CEDEVAL	1,262.59	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,936,772.78
PRINCIPAL	2,790,508.51	
INTERESES	146,264.27	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		62,467.97
IVA DÉBITO FISCAL	62,467.97	
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	44,002,850.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,750,207.07
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	740,695.67	
TOTAL PASIVOS		49,843,129.11

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO 2025

EGRESOS			3,083,454.44
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		192,711.94	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		168,178.58	
CENTRAL DE DEPOSITOS	9,059.81		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	159,118.77		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		14,666.64	
PACIFIC CREDIT RATING	8,000.00		
GLOBAL VENTURE	6,666.64		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,866.72	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,866.72		
HONORARIOS PROFESIONALES		8,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		2,890,742.50	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		2,890,742.50	
TOTAL GASTOS			3,083,454.44
INGRESOS			3,824,150.11
INTERESES		3,824,150.11	
TOTAL INGRESOS			3,824,150.11

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

ACTIVO			49,643,008.16
ACTIVO CORRIENTE		5,481,679.24	
BANCOS	2,712,392.06		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.04		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,762,507.47		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2,000.00		
IMPUESTOS	4,779.67		
ACTIVO NO CORRIENTE		44,161,328.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	44,161,328.92		
TOTAL ACTIVO			49,643,008.16
PASIVO			49,643,008.16
PASIVO CORRIENTE		2,801,107.06	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	960.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	10,233.15		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,103.35		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,661,674.73		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	62,135.73		
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	44,002,850.47		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,839,050.63	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	829,539.23		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			49,643,008.16
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		4,285,070.88
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	4,285,070.88	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	4,285,070.88	
EGRESOS		3,455,531.65
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	216,078.61	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	188,478.58	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	16,499.97	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,100.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	9,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	3,239,453.04	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,239,453.04	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		829,539.23

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		2,712,392.06
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	1,214,061.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,762,507.47
PRINCIPAL	2,482,754.34	
INTERESES	279,753.13	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		2,000.00
OTROS GASTOS POR SERVICIOS PAGADOS ANTICIPADAMENTE	2,000.00	
IMPUESTOS		4,779.67
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,779.67	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		44,161,328.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	44,161,328.92	
TOTAL ACTIVOS		49,643,008.16
PROVISIONES		46,803,957.53
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		960.00
POR CUSTODIA	960.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		10,233.15
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	9,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	999.81	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,103.35
PUBLICACIONES	1,841.65	
CEDEVAL	1,261.70	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,661,674.73
PRINCIPAL	2,528,154.87	
INTERESES	133,519.86	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		62,135.73
IVA DÉBITO FISCAL	62,135.73	
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	44,002,850.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,839,050.63
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	829,539.23	
TOTAL PASIVOS		49,643,008.16

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

EGRESOS		3,455,531.65
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		216,078.61
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	188,478.58	
CENTRAL DE DEPOSITOS	10,193.30	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	178,285.28	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	16,499.97	
PACIFIC CREDIT RATING	9,000.00	
GLOBAL VENTURE	7,499.97	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,100.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,100.06	
HONORARIOS PROFESIONALES	9,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	9,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	3,239,453.04	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,239,453.04	
TOTAL GASTOS		3,455,531.65
INGRESOS		4,285,070.88
INTERESES	4,285,070.88	
TOTAL INGRESOS		4,285,070.88

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

ACTIVO		49,470,882.31
ACTIVO CORRIENTE	5,309,553.39	
BANCOS	2,798,131.40	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,505,821.44	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,000.00	
IMPUESTOS	4,600.51	
ACTIVO NO CORRIENTE	44,161,328.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	44,161,328.92	
TOTAL ACTIVO		49,470,882.31
PASIVO		49,470,882.31
PASIVO CORRIENTE	2,537,686.01	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR	960.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	11,833.14	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,101.52	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,398,984.59	
IMPUESTOS Y RETENCIONES	59,806.66	
PASIVO NO CORRIENTE	44,002,850.47	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	44,002,850.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	2,930,345.83	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	920,834.43	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		49,470,882.31
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL		
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS		148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS	148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS		148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS	148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE 2025

INGRESOS		4,758,636.97
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	4,758,636.97	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>4,758,636.97</u>	
EGRESOS		3,837,802.54
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	239,968.06	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	209,301.36	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	18,333.30	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,333.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>10,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	3,597,834.48	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>3,597,834.48</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>920,834.43</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 2025

BANCOS		2,798,131.40
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	1,299,801.12	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,505,821.44
PRINCIPAL	2,212,553.46	
INTERESES	293,267.98	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1,000.00
OTROS GASTOS POR SERVICIOS PAGADOS ANTICIPADAMENTE	1,000.00	
IMPUESTOS		4,600.51
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,600.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		44,161,328.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	44,161,328.92	
TOTAL ACTIVOS		49,470,882.31
PROVISIONES		46,540,536.48
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		960.00
POR CUSTODIA	960.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		11,833.14
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	0	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	1,833.14	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,101.52
PUBLICACIONES	1,841.65	
CEDEVAL	1,259.87	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,398,984.59
PRINCIPAL	2,255,037.95	
INTERESES	143,946.64	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		59,806.66
IVA DÉBITO FISCAL	59,806.66	
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	44,002,850.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		2,930,345.83
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	920,834.43	
TOTAL PASIVOS		49,470,882.31

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE 2025

EGRESOS			3,837,802.54
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			239,968.06
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		209,301.36	
CENTRAL DE DEPOSITOS	11,324.93		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>197,976.43</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		18,333.30	
PACIFIC CREDIT RATING	10,000.00		
GLOBAL VENTURE	<u>8,333.30</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,333.40	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>2,333.40</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		10,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>10,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			3,597,834.48
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>3,597,834.48</u>	
TOTAL GASTOS			<u><u>3,837,802.54</u></u>
INGRESOS			4,758,636.97
INTERESES		4,758,636.97	
TOTAL INGRESOS			<u><u>4,758,636.97</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

ACTIVO			49,282,128.18
ACTIVO CORRIENTE		5,120,799.26	
BANCOS	2,885,557.13		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.04		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,230,515.77		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
IMPUESTOS	4,726.32		
ACTIVO NO CORRIENTE		44,161,328.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	44,161,328.92		
TOTAL ACTIVO			49,282,128.18
PASIVO			49,282,128.18
PASIVO CORRIENTE		2,261,278.10	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	960.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	13,899.81		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,107.98		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,118,867.99		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	61,442.22		
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	44,002,850.47		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		3,017,999.61	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,008,488.21		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			49,282,128.18
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

INGRESOS		5,214,361.81
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	5,214,361.81	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	5,214,361.81	
EGRESOS		4,205,873.60
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	263,113.41	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	229,380.04	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	20,166.63	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,566.74	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	3,942,760.19	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,942,760.19	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		1,008,488.21

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		2,885,557.13
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	1,387,226.85	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,230,515.77
PRINCIPAL	1,954,155.38	
INTERESES	276,360.39	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		0.00
OTROS GASTOS POR SERVICIOS PAGADOS ANTICIPADAMENTE	-	
IMPUESTOS		4,726.32
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,726.32	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		44,161,328.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	44,161,328.92	
TOTAL ACTIVOS		49,282,128.18
PROVISIONES		46,264,128.57
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		960.00
POR CUSTODIA	960.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		13,899.81
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	11,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	2,666.47	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,107.98
PUBLICACIONES	1,841.65	
CEDEVAL	1,266.33	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,118,867.99
PRINCIPAL	1,987,561.99	
INTERESES	131,306.00	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		61,442.22
IVA DÉBITO FISCAL	61,442.22	
PASIVO NO CORRIENTE		44,002,850.47
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	44,002,850.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		3,017,999.61
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,008,488.21	
TOTAL PASIVOS		49,282,128.18

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

EGRESOS			4,205,873.60
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			263,113.41
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		229,380.04	
CENTRAL DE DEPOSITOS	12,458.42		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	216,921.62		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		20,166.63	
PACIFIC CREDIT RATING	11,000.00		
GLOBAL VENTURE	9,166.63		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,566.74	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,566.74		
HONORARIOS PROFESIONALES		11,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	11,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			3,942,760.19
INTERESES VALORES TITULARIZACION		3,942,760.19	
TOTAL GASTOS			4,205,873.60
INGRESOS			5,214,361.81
INTERESES		5,214,361.81	
TOTAL INGRESOS			5,214,361.81

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2025

ACTIVO			49,104,485.86
ACTIVO CORRIENTE		6,707,854.14	
BANCOS	2,970,033.75		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.04		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,733,271.97		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
IMPUESTOS	4,548.38		
ACTIVO NO CORRIENTE		42,396,631.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	42,396,631.72		
TOTAL ACTIVO			49,104,485.86
PASIVO			49,103,485.86
PASIVO CORRIENTE		3,793,711.46	
DOCUMENTOS POR PAGAR	63,000.10		
COMISIONES POR PAGAR	960.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	15,499.80		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,106.13		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,652,016.54		
IMPUESTOS Y RETENCIONES	59,128.89		
PASIVO NO CORRIENTE		42,201,719.37	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	42,201,719.37		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		3,108,055.03	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	2,009,511.40		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,098,543.63		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			49,103,485.86
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL			
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS			148,360,000.00
CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS			148,360,000.00
CONTROL DE CRÉDITOS A FAVOR NO UTILIZADOS		148,360,000.00	

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		5,682,506.31
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	5,682,506.31	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	5,682,506.31	
EGRESOS		4,583,962.68
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	286,770.02	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	249,970.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	21,999.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	4,297,192.66	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	4,297,192.66	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		1,098,543.63

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2025

BANCOS		2,970,033.75
BANCO AGRÍCOLA / DISCRECIONAL	1,471,703.47	
BANCO AGRÍCOLA / CTA RESTRINGIDA	1,497,893.78	
BANCO AGRÍCOLA / CTA COLECTORA	194.5	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL / CTA COLECTORA	242.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		0.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		3,733,271.97
PRINCIPAL	3,443,604.70	
INTERESES	289,667.27	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		0.00
OTROS GASTOS POR SERVICIOS PAGADOS ANTICIPADAMENTE	-	
IMPUESTOS		4,548.38
IVA A CUENTA POR RETENCIÓN	4,548.38	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		42,396,631.72
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	42,396,631.72	
TOTAL ACTIVOS		49,104,485.86
PROVISIONES		45,995,430.83
DOCUMENTOS POR PAGAR		63,000.10
ORIGINADOR	63,000.10	
COMISIONES POR PAGAR		960.00
POR CUSTODIA	960.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		15,499.80
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	12,000.00	
POR SERVICIO DE AUDITORÍA EXTERNA	0	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	3,499.80	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		3,106.13
PUBLICACIONES	1,841.65	
CEDEVAL	1,264.48	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,652,016.54
PRINCIPAL	3,510,433.42	
INTERESES	141,583.12	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		59,128.89
IVA DÉBITO FISCAL	59,128.89	
PASIVO NO CORRIENTE		42,201,719.37
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	42,201,719.37	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		3,108,055.03
EXCEDENTES OBLIGATORIOS AL FIN DEL PERÍODO ANTERIOR	2,009,511.40	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,098,543.63	
TOTAL PASIVOS		49,103,485.86

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES APERTURA DE CRÉDITO 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2025

EGRESOS			4,583,962.68
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		286,770.02	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		249,970.00	
CENTRAL DE DEPOSITOS	13,588.15		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	236,381.85		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		21,999.96	
PACIFIC CREDIT RATING	12,000.00		
GLOBAL VENTURE	9,999.96		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,800.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.06		
HONORARIOS PROFESIONALES		12,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		4,297,192.66	
INTEFESES VALORES TITULARIZACION		4,297,192.66	
TOTAL GASTOS			4,583,962.68
INGRESOS			5,682,506.31
INTERESES		5,682,506.31	
TOTAL INGRESOS			5,682,506.31