

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2025

ACTIVO		1,971,554,530.52
ACTIVO CORRIENTE	7,224,952.52	
BANCOS	1,191,903.20	
CARTERA DE INVERSIONES	1,378,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,609,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	46,049.32	
ACTIVO NO CORRIENTE	1,964,329,578.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,964,329,578.00	
TOTAL ACTIVO		1,971,554,530.52
PASIVO		1,971,554,530.52
PASIVO CORRIENTE	731,180,335.97	
CUENTAS POR PAGAR	727,608,165.39	
COMISIONES POR PAGAR	23,273.41	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	201,958.32	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	80,611.77	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,266,327.08	
PASIVO NO CORRIENTE	1,042,313,460.45	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	18,188,864.82	
INGRESOS DIFERIDOS	1,024,124,595.63	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	198,060,734.10	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	6,662,486.35	
TOTAL PASIVO		1,971,554,530.52

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS			6,834,421.57
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		6,827,497.30	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	6,827,497.30		
INGRESOS POR INVERSIONES		6,924.27	
INGRESOS POR INVERSIONES	6,924.27		
EGRESOS			171,935.22
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		15,346.30	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	171.83		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	9,132.80		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,750.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	208.34		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,083.33		
GASTOS FINANCIEROS		156,588.92	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	156,588.92		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			6,662,486.35

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS			1,191,903.20
BANCO DE AMERICA CENTRAL		486,419.25	
CUENTA DISCRECIONAL	486,036.20		
CUENTA RESTRINGIDA	383.05		
BANCO INDUSTRIAL		0.01	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO HIPOTECARIO		705,483.94	
CUENTA RESTRINGIDA	705,483.94		
CARTERA DE INVERSIONES			1,378,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		1,378,000.00	
HENCORP OPPORTUNITY	1,378,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			4,609,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,609,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR			46,049.32
INVERSIONES FINANCIERAS		46,049.32	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	46,049.32		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,964,329,578.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,964,329,578.00	
TOTAL DE ACTIVOS			1,971,554,530.52
PROVISIONES			731,180,335.97
DOCUMENTOS POR PAGAR		727,608,165.39	
ORIGINADOR	727,608,165.39		
COMISIONES POR PAGAR		23,273.41	
POR CUSTODIA	20,273.41		
POR COMERCIALIZACION	3,000.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		201,958.32	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOR	12,499.98		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.34		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	174,250.00		
PERITO VALUADOR	15,000.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		80,611.77	
PUBLICACIONES	6,332.27		
HONORARIOS LEGALES	10,000.00		
CEDEVAL	6,267.49		
BOLSA DE VALORES	3,946.16		
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85		
ASESORIAS	52,200.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,266,327.08	
PRINCIPAL	3,178,209.77		
INTERESES	88,117.31		
PASIVO NO CORRIENTE			1,240,374,194.55
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		18,188,864.82	
INGRESOS DIFERIDOS		1,024,124,595.63	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		6,662,486.35	
TOTAL DE PASIVOS			1,971,554,530.52

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DEL 2025

EGRESOS			171,935.22
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			15,346.30
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		171.83	
CENTRALES DE DEPÓSITO	171.83		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		9,132.80	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	9,132.80		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		3,750.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	3,750.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		208.34	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	208.34		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		2,083.33	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	2,083.33		
GASTOS FINANCIEROS			156,588.92
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		156,588.92	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	156,588.92		
TOTAL GASTOS			171,935.22
INGRESOS			6,834,421.57
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		6,827,497.30	
INGRESOS POR INVERSIONES		6,924.27	
TOTAL INGRESOS			6,834,421.57
			6,662,486.35

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

ACTIVO			1,971,371,345.63
ACTIVO CORRIENTE		7,041,767.63	
BANCOS	1,342,027.76		
CARTERA DE INVERSIONES	1,546,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,101,900.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	51,839.87		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,964,329,578.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,964,329,578.00		
TOTAL ACTIVO			1,971,371,345.63
PASIVO			1,971,371,345.63
PASIVO CORRIENTE		727,508,674.44	
CUENTAS POR PAGAR	724,136,338.63		
COMISIONES POR PAGAR	23,273.41		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	207,687.48		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	93,583.55		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,047,791.37		
PASIVO NO CORRIENTE		1,039,185,963.15	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	21,888,864.82		
INGRESOS DIFERIDOS	1,017,297,098.33		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		204,676,708.04	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	13,278,460.29		
TOTAL PASIVO			1,971,371,345.63

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		13,668,534.61
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	13,654,994.60	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	13,654,994.60	
INGRESOS POR INVERSIONES	13,540.01	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>13,540.01</u>	
EGRESOS		390,074.32
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	73,489.45	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,716.91	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	54,793.37	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	7,500.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	312.51	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>4,166.66</u>	
GASTOS FINANCIEROS	297,284.87	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>297,284.87</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>13,278,460.29</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCO DE AMERICA CENTRAL		635,718.62	1,342,027.76
CUENTA DISCRECIONAL	635,335.57		
CUENTA RESTRINGIDA	383.05		
BANCO INDUSTRIAL		0.01	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO HIPOTECARIO		706,309.13	
CUENTA RESTRINGIDA	706,309.13		

CARTERA DE INVERSIONES

INVERSIONES FINANCIERAS		1,546,000.00	1,546,000.00
HENCORP OPPORTUNITY	1,546,000.00		

ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN

ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,101,900.00	4,101,900.00
-----------------------------------	--	--------------	--------------

RENDIMIENTOS POR COBRAR

INVERSIONES FINANCIERAS		51,839.87	51,839.87
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	51,839.87		

ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO

ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,964,329,578.00	1,964,329,578.00
TOTAL DE ACTIVOS			1,971,371,345.63

PROVISIONES

DOCUMENTOS POR PAGAR		724,136,338.63	727,508,674.44
ORIGINADOR	724,136,338.63		
COMISIONES POR PAGAR		23,273.41	
POR CUSTODIA	20,273.41		
POR COMERCIALIZACION	3,000.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		207,687.48	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOS	14,583.31		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	104.17		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	178,000.00		
PERITO VALUADOR	15,000.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		93,583.55	
PUBLICACIONES	6,332.27		
HONORARIOS LEGALES	10,000.00		
CEDEVAL	7,339.27		
BOLSA DE VALORES	3,946.16		
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85		
ASESORIAS	64,100.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,047,791.37	
PRINCIPAL	2,973,774.06		
INTERESES	74,017.31		

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		21,888,864.82	1,243,862,671.19
INGRESOS DIFERIDOS		1,017,297,098.33	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		13,278,460.29	
TOTAL DE PASIVOS			1,971,371,345.63

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2025

EGRESOS				390,074.32
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			73,489.45	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		6,716.91		
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,490.65			
BOLSA DE VALORES	5,226.26			
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		54,793.37		
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	54,793.37			
POR CLASIFICACION DE RIESGO		7,500.00		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	7,500.00			
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		312.51		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	312.51			
POR HONORARIOS PROFESIONALES		4,166.66		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	4,166.66			
GASTOS FINANCIEROS			297,284.87	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		297,284.87		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	297,284.87			
OTROS GASTOS			19,300.00	
OTROS GASTOS		19,300.00		
COLOCACION DE TITULOS	7,400.00			
ASESORIAS	11,900.00			
TOTAL GASTOS				390,074.32
INGRESOS				13,668,534.61
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		13,654,994.60		
INGRESOS POR INVERSIONES		13,540.01		
TOTAL INGRESOS				13,668,534.61
				13,278,460.29

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2025

ACTIVO			1,971,050,673.49
ACTIVO CORRIENTE		6,721,095.49	
BANCOS	1,320,556.06		
CARTERA DE INVERSIONES	1,818,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,522,800.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	59,739.43		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,964,329,578.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,964,329,578.00		
TOTAL ACTIVO			1,971,050,673.49
PASIVO			1,971,050,673.49
PASIVO CORRIENTE		720,868,433.17	
CUENTAS POR PAGAR	717,636,509.92		
COMISIONES POR PAGAR	23,273.41		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	213,729.15		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	109,402.51		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	2,885,518.18		
PASIVO NO CORRIENTE		1,038,991,829.21	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	28,768,864.82		
INGRESOS DIFERIDOS	1,010,222,964.39		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		211,190,411.11	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	19,792,163.36		
TOTAL PASIVO			1,971,050,673.49

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		20,503,179.98
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	20,480,825.44	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	20,480,825.44	
INGRESOS POR INVERSIONES	22,354.54	
INGRESOS POR INVERSIONES	22,354.54	
EGRESOS		711,016.62
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	172,921.85	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	18,740.03	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	136,160.98	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,250.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	520.85	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,249.99	
GASTOS FINANCIEROS	491,274.77	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	491,274.77	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		19,792,163.36

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS			1,320,556.06
BANCO DE AMERICA CENTRAL		613,331.95	
CUENTA DISCRECIONAL	612,948.90		
CUENTA RESTRINGIDA	383.05		
BANCO INDUSTRIAL		0.01	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO HIPOTECARIO		707,224.10	
CUENTA RESTRINGIDA	707,224.10		
CARTERA DE INVERSIONES			1,818,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		1,818,000.00	
HENCORP OPPORTUNITY	1,818,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,522,800.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,522,800.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR			59,739.43
INVERSIONES FINANCIERAS		59,739.43	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	51,839.87		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,964,329,578.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,964,329,578.00	
TOTAL DE ACTIVOS			1,971,050,673.49
PROVISIONES			720,868,433.17
DOCUMENTOS POR PAGAR		717,636,509.92	
ORIGINADOR	717,636,509.92		
COMISIONES POR PAGAR		23,273.41	
POR CUSTODIA	20,273.41		
POR COMERCIALIZACION	3,000.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		213,729.15	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOR	16,666.64		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	312.51		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	181,750.00		
PERITO VALUADOR	15,000.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		109,402.51	
PUBLICACIONES	6,332.27		
HONORARIOS LEGALES	10,000.00		
CEDEVAL	9,398.23		
BOLSA DE VALORES	3,946.16		
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85		
ASESORIAS	77,860.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,885,518.18	
PRINCIPAL	2,783,791.67		
INTERESES	101,726.51		
PASIVO NO CORRIENTE			1,250,182,240.32
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		28,768,864.82	
INGRESOS DIFERIDOS		1,010,222,964.39	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		19,792,163.36	
TOTAL DE PASIVOS			1,971,050,673.49

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2025

EGRESOS			711,016.62
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			172,921.85
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		18,740.03	
CENTRALES DE DEPÓSITO	3,795.76		
BOLSA DE VALORES	14,944.27		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		136,160.98	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	136,160.98		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		11,250.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	11,250.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		520.85	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	520.85		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		6,249.99	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	6,249.99		
GASTOS FINANCIEROS			491,274.77
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		491,274.77	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	491,274.77		
OTROS GASTOS			46,820.00
OTROS GASTOS		46,820.00	
COLOCACION DE TITULOS	21,160.00		
ASESORIAS	25,660.00		
TOTAL GASTOS			711,016.62
INGRESOS			20,503,179.98
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		20,480,825.44	
INGRESOS POR INVERSIONES		22,354.54	
TOTAL INGRESOS			20,503,179.98
			19,792,163.36

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2025

ACTIVO			1,970,686,370.69
ACTIVO CORRIENTE		6,356,792.69	
BANCOS	1,456,687.23		
CARTERA DE INVERSIONES	1,918,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,913,700.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	68,405.46		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,964,329,578.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,964,329,578.00		
TOTAL ACTIVO			1,970,686,370.69
PASIVO			1,970,686,370.69
PASIVO CORRIENTE		718,652,126.24	
CUENTAS POR PAGAR	715,596,996.14		
COMISIONES POR PAGAR	23,273.41		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	204,562.48		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	114,346.94		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	2,712,947.27		
PASIVO NO CORRIENTE		1,034,340,998.37	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	30,943,864.82		
INGRESOS DIFERIDOS	1,003,397,133.55		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		217,693,246.08	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	26,294,998.33		
TOTAL PASIVO			1,970,686,370.69

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		27,338,563.77
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	27,306,656.28	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	27,306,656.28	
INGRESOS POR INVERSIONES	31,907.49	
INGRESOS POR INVERSIONES	31,907.49	
EGRESOS		1,043,565.44
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	218,316.34	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	22,658.30	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	171,595.53	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	729.19	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,333.32	
GASTOS FINANCIEROS	769,729.10	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	769,729.10	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		26,294,998.33

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		1,456,687.23
BANCO DE AMERICA CENTRAL	748,576.20	
CUENTA DISCRECIONAL	748,193.15	
CUENTA RESTRINGIDA	383.05	
BANCO INDUSTRIAL		0.01
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
BANCO HIPOTECARIO		708,111.02
CUENTA RESTRINGIDA	708,111.02	
CARTERA DE INVERSIONES		1,918,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS	1,918,000.00	
HENCORP OPPORTUNITY	1,918,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,913,700.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	2,913,700.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		68,405.46
INVERSIONES FINANCIERAS	68,405.46	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	68,405.46	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,964,329,578.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,964,329,578.00	
TOTAL DE ACTIVOS		1,970,686,370.69
PROVISIONES		718,652,126.24
DOCUMENTOS POR PAGAR	715,596,996.14	
ORIGINADOR	715,596,996.14	
COMISIONES POR PAGAR	23,273.41	
POR CUSTODIA	20,273.41	
POR COMERCIALIZACION	3,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	204,562.48	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOS	18,749.97	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	312.51	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	170,500.00	
PERITO VALUADOR	15,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	114,346.94	
PUBLICACIONES	6,332.27	
HONORARIOS LEGALES	10,000.00	
CEDEVAL	9,992.66	
BOLSA DE VALORES	3,946.16	
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85	
ASESORIAS	82,210.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	2,712,947.27	
PRINCIPAL	2,568,139.58	
INTERESES	144,807.69	
PASIVO NO CORRIENTE		1,252,034,244.45
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	30,943,864.82	
INGRESOS DIFERIDOS	1,003,397,133.55	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	26,294,998.33	
TOTAL DE PASIVOS		1,970,686,370.69

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DEL 2025

EGRESOS			1,043,565.44
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			218,316.34
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		22,658.30	
CENTRALES DE DEPÓSITO	4,641.84		
BOLSA DE VALORES	18,016.46		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		171,595.53	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	171,595.53		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		729.19	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	729.19		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		8,333.32	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	8,333.32		
GASTOS FINANCIEROS			769,729.10
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		769,729.10	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	769,729.10		
OTROS GASTOS			55,520.00
OTROS GASTOS		55,520.00	
COLOCACION DE TITULOS	25,510.00		
ASESORIAS	30,010.00		
TOTAL GASTOS			1,043,565.44
INGRESOS			27,338,563.77
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		27,306,656.28	
INGRESOS POR INVERSIONES		31,907.49	
TOTAL INGRESOS			27,338,563.77
			26,294,998.33

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

ACTIVO			1,970,111,352.75
ACTIVO CORRIENTE		5,781,774.75	
BANCOS	1,316,404.76		
CARTERA DE INVERSIONES	2,110,300.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,277,600.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	77,469.99		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,964,329,578.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,964,329,578.00		
TOTAL ACTIVO			1,970,111,352.75
PASIVO			1,970,111,352.75
PASIVO CORRIENTE		715,615,608.77	
CUENTAS POR PAGAR	712,781,691.96		
COMISIONES POR PAGAR	23,273.41		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	196,854.15		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	121,094.62		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	2,492,694.63		
PASIVO NO CORRIENTE		1,030,296,609.52	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	33,913,864.82		
INGRESOS DIFERIDOS	996,382,744.70		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		224,199,134.46	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	32,800,886.71		
TOTAL PASIVO			1,970,111,352.75

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS			34,173,053.53
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		34,131,163.56	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	34,131,163.56		
INGRESOS POR INVERSIONES		41,889.97	
INGRESOS POR INVERSIONES	41,889.97		
EGRESOS			1,372,166.82
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		270,634.27	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	27,945.95		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	216,334.14		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	937.53		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,416.65		
GASTOS FINANCIEROS		1,034,132.55	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,034,132.55		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			32,800,886.71

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS			1,316,404.76
BANCO DE AMERICA CENTRAL		607,375.78	
CUENTA DISCRECIONAL	606,992.73		
CUENTA RESTRINGIDA	383.05		
BANCO INDUSTRIAL		0.01	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO HIPOTECARIO		709,028.97	
CUENTA RESTRINGIDA	709,028.97		
CARTERA DE INVERSIONES			2,110,300.00
INVERSIONES FINANCIERAS		2,110,300.00	
HENCORP OPPORTUNITY	2,110,300.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,277,600.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,277,600.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR			77,469.99
INVERSIONES FINANCIERAS		77,469.99	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	77,469.99		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,964,329,578.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,964,329,578.00	
TOTAL DE ACTIVOS			1,970,111,352.75
PROVISIONES			715,615,608.77
DOCUMENTOS POR PAGAR		712,781,691.96	
ORIGINADOR	712,781,691.96		
COMISIONES POR PAGAR		23,273.41	
POR CUSTODIA	20,273.41		
POR COMERCIALIZACION	3,000.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		196,854.15	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOS	20,833.30		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	520.85		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	160,500.00		
PERITO VALUADOR	15,000.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		121,094.62	
PUBLICACIONES	6,332.27		
HONORARIOS LEGALES	10,000.00		
CEDEVAL	10,800.34		
BOLSA DE VALORES	3,946.16		
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85		
ASESORIAS	88,150.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,492,694.63	
PRINCIPAL	2,326,277.94		
INTERESES	166,416.69		
PASIVO NO CORRIENTE			1,254,495,743.98
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		33,913,864.82	
INGRESOS DIFERIDOS		996,382,744.70	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		32,800,886.71	
TOTAL DE PASIVOS			1,970,111,352.75

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL 2025

EGRESOS			1,372,166.82
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			270,634.27
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		27,945.95	
CENTRALES DE DEPÓSITO	5,734.36		
BOLSA DE VALORES	22,211.59		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		216,334.14	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	216,334.14		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		937.53	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	937.53		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		10,416.65	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	10,416.65		
GASTOS FINANCIEROS			1,034,132.55
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,034,132.55	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,034,132.55		
OTROS GASTOS			67,400.00
OTROS GASTOS		67,400.00	
COLOCACION DE TITULOS	31,450.00		
ASESORIAS	35,950.00		
TOTAL GASTOS			1,372,166.82
INGRESOS			34,173,053.53
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		34,131,163.56	
INGRESOS POR INVERSIONES		41,889.97	
TOTAL INGRESOS			34,173,053.53
			32,800,886.71

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2025

ACTIVO		1,969,614,011.13
ACTIVO CORRIENTE	11,167,033.13	
BANCOS	1,335,055.67	
CARTERA DE INVERSIONES	2,298,166.73	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	7,447,100.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	86,710.73	
ACTIVO NO CORRIENTE	1,958,446,978.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,958,446,978.00	
TOTAL ACTIVO		1,969,614,011.13
PASIVO		1,969,614,011.13
PASIVO CORRIENTE	717,965,124.78	
CUENTAS POR PAGAR	711,746,986.71	
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	198,937.48	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	123,519.09	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,872,430.43	
PASIVO NO CORRIENTE	1,020,921,496.82	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	31,367,941.89	
INGRESOS DIFERIDOS	989,553,554.93	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	230,727,389.53	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	39,329,141.78	
TOTAL PASIVO		1,969,614,011.13

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2025

INGRESOS		41,007,691.36
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	40,955,670.84	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	40,955,670.84	
INGRESOS POR INVERSIONES	52,020.52	
INGRESOS POR INVERSIONES	52,020.52	
EGRESOS		1,678,549.58
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	300,973.70	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	30,012.53	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	242,315.32	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,145.87	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,499.98	
GASTOS FINANCIEROS	1,305,775.88	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,305,775.88	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		39,329,141.78

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas

Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa

Contador

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

BANCOS			1,335,055.67
BANCO DE AMERICA CENTRAL		625,136.88	
CUENTA DISCRECIONAL	624,753.83		
CUENTA RESTRINGIDA	383.05		
BANCO INDUSTRIAL		0.01	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01		
BANCO HIPOTECARIO		709,918.78	
CUENTA RESTRINGIDA	709,918.78		
CARTERA DE INVERSIONES			2,298,166.73
INVERSIONES FINANCIERAS		2,298,166.73	
HENCORP OPPORTUNITY	2,298,166.73		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			7,447,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		7,447,100.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR			86,710.73
INVERSIONES FINANCIERAS		86,710.73	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	86,710.73		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,958,446,978.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,958,446,978.00	
TOTAL DE ACTIVOS			1,969,614,011.13
PROVISIONES			717,965,124.78
DOCUMENTOS POR PAGAR		711,746,986.71	
ORIGINADOR	711,746,986.71		
COMISIONES POR PAGAR		23,251.07	
POR CUSTODIA	20,251.07		
POR COMERCIALIZACION	3,000.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		198,937.48	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOS	22,916.63		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	520.85		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	160,500.00		
PERITO VALUADOR	15,000.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		123,519.09	
PUBLICACIONES	6,332.27		
HONORARIOS LEGALES	10,000.00		
CEDEVAL	11,024.81		
BOLSA DE VALORES	3,946.16		
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85		
ASESORIAS	90,350.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,872,430.43	
PRINCIPAL	5,706,782.52		
INTERESES	165,647.91		
PASIVO NO CORRIENTE			1,251,648,886.35
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		31,367,941.89	
INGRESOS DIFERIDOS		989,553,554.93	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		39,329,141.78	
TOTAL DE PASIVOS			1,969,614,011.13

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2025

EGRESOS			1,678,549.58
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			300,973.70
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		30,012.53	
CENTRALES DE DEPÓSITO	6,247.19		
BOLSA DE VALORES	23,765.34		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		242,315.32	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	242,315.32		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,145.87	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,145.87		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		12,499.98	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	12,499.98		
GASTOS FINANCIEROS			1,305,775.88
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,305,775.88	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,305,775.88		
OTROS GASTOS			71,800.00
OTROS GASTOS		71,800.00	
COLOCACION DE TITULOS	33,650.00		
ASESORIAS	38,150.00		
TOTAL GASTOS			1,678,549.58
INGRESOS			41,007,691.36
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		40,955,670.84	
INGRESOS POR INVERSIONES		52,020.52	
TOTAL INGRESOS			41,007,691.36
			39,329,141.78

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2025

ACTIVO			1,969,612,907.02
ACTIVO CORRIENTE		11,165,929.02	
BANCOS	1,457,634.72		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	5,500.00		
CARTERA DE INVERSIONES	3,003,166.73		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	6,600,000.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	99,627.57		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,958,446,978.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,958,446,978.00		
TOTAL ACTIVO			1,969,612,907.02
PASIVO			1,969,612,907.02
PASIVO CORRIENTE		712,518,681.94	
CUENTAS POR PAGAR	706,529,029.46		
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	200,604.13		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	123,654.83		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,642,142.45		
PASIVO NO CORRIENTE		1,019,951,829.27	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	37,267,941.89		
INGRESOS DIFERIDOS	982,683,887.38		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		237,142,395.81	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	45,744,148.06		
TOTAL PASIVO			1,969,612,907.02

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01
 ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2025

INGRESOS		47,845,722.80
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	47,779,864.50	
INGRESOS POR INVERSIONES		
INGRESOS POR INVERSIONES	65,858.30	
EGRESOS		2,101,574.74
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	39,317.11	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	315,171.47	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,354.21	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	14,583.31	
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,622,748.64	
OTROS GASTOS		
OTROS GASTOS	93,400.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		45,744,148.06

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
 Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
 Contador

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

BANCOS		1,457,634.72
BANCO DE AMERICA CENTRAL	746,794.99	
CUENTA DISCRECIONAL	746,411.94	
CUENTA RESTRINGIDA	383.05	
BANCO INDUSTRIAL		0.01
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
BANCO HIPOTECARIO		710,839.72
CUENTA RESTRINGIDA	710,839.72	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		5,500.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	5,500.00	
CASAS DE CORREDORES	5,500.00	
CARTERA DE INVERSIONES		3,003,166.73
INVERSIONES FINANCIERAS	3,003,166.73	
HENCORP OPPORTUNITY	3,003,166.73	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		6,600,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	6,600,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		99,627.57
INVERSIONES FINANCIERAS	99,627.57	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	99,627.57	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,958,446,978.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,958,446,978.00	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1,969,612,907.02</u></u>
PROVISIONES		712,518,681.94
DOCUMENTOS POR PAGAR	706,529,029.46	
ORIGINADOR	706,529,029.46	
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07	
POR CUSTODIA	20,251.07	
POR COMERCIALIZACION	3,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	200,604.13	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOS	24,999.96	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	104.17	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	160,500.00	
PERITO VALUADOR	15,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	123,654.83	
PUBLICACIONES	6,332.27	
HONORARIOS LEGALES	10,000.00	
CEDEVAL	1,360.55	
BOLSA DE VALORES	3,946.16	
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85	
ASESORIAS	100,150.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	5,642,142.45	
PRINCIPAL	5,429,685.54	
INTERESES	212,456.91	
PASIVO NO CORRIENTE		1,257,094,225.08
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	37,267,941.89	
INGRESOS DIFERIDOS	982,683,887.38	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	45,744,148.06	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>1,969,612,907.02</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DEL 2025

EGRESOS			2,101,574.74
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		385,426.10	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		39,317.11	
CENTRALES DE DEPÓSITO	7,218.02		
BOLSA DE VALORES	32,099.09		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		315,171.47	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	315,171.47		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,354.21	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,354.21		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		14,583.31	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	14,583.31		
GASTOS FINANCIEROS		1,622,748.64	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,622,748.64	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,622,748.64		
OTROS GASTOS		93,400.00	
OTROS GASTOS		93,400.00	
COLOCACION DE TITULOS	45,450.00		
ASESORIAS	47,950.00		
TOTAL GASTOS			2,101,574.74
INGRESOS			47,845,722.80
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	47,779,864.50		
INGRESOS POR INVERSIONES	65,858.30		
TOTAL INGRESOS			47,845,722.80
			45,744,148.06

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2025

ACTIVO		1,969,196,643.83
ACTIVO CORRIENTE	10,749,665.83	
BANCOS	1,760,757.94	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	5,500.00	
CARTERA DE INVERSIONES	3,345,166.73	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	5,524,900.75	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	113,340.41	
ACTIVO NO CORRIENTE	1,958,446,978.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,958,446,978.00	
TOTAL ACTIVO		1,969,196,643.83
PASIVO		1,969,196,643.83
PASIVO CORRIENTE	708,491,561.71	
CUENTAS POR PAGAR	702,883,919.46	
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	177,583.33	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	132,765.18	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,273,809.53	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	233.14	
PASIVO NO CORRIENTE	1,017,127,635.61	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	41,267,941.89	
INGRESOS DIFERIDOS	975,859,693.72	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	243,577,446.51	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	52,179,198.76	
TOTAL PASIVO		1,969,196,643.83

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		54,684,551.77
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	54,604,058.16	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	54,604,058.16	
INGRESOS POR INVERSIONES	80,493.61	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>80,493.61</u>	
EGRESOS		2,505,353.01
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	453,364.68	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	46,378.94	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	373,652.34	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,666.72	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>16,666.68</u>	
GASTOS FINANCIEROS	1,942,588.33	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,942,588.33</u>	
OTROS GASTOS	109,400.00	
OTROS GASTOS	<u>109,400.00</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>52,179,198.76</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		1,760,757.94
BANCO DE AMERICA CENTRAL	1,048,995.74	
CUENTA DISCRECIONAL	1,048,612.69	
CUENTA RESTRINGIDA	383.05	
BANCO INDUSTRIAL		0.01
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
BANCO HIPOTECARIO		711,762.19
CUENTA RESTRINGIDA	711,762.19	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		5,500.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	5,500.00	
CASAS DE CORREDORES	5,500.00	
CARTERA DE INVERSIONES		3,345,166.73
INVERSIONES FINANCIERAS	3,345,166.73	
HENCORP OPPORTUNITY	3,345,166.73	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		5,524,900.75
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	5,524,900.75	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		113,340.41
INVERSIONES FINANCIERAS	113,340.41	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	113,340.41	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,958,446,978.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,958,446,978.00	
TOTAL DE ACTIVOS		1,969,196,643.83
PROVISIONES		708,491,561.71
DOCUMENTOS POR PAGAR	702,883,919.46	
ORIGINADOR	702,883,919.46	
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07	
POR CUSTODIA	20,251.07	
POR COMERCIALIZACION	3,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	177,583.33	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOR	2,083.33	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	160,500.00	
PERITO VALUADOR	15,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	132,765.18	
PUBLICACIONES	6,332.27	
HONORARIOS LEGALES	10,000.00	
CEDEVAL	2,470.90	
BOLSA DE VALORES	3,946.16	
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85	
ASESORIAS	108,150.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	5,273,809.53	
PRINCIPAL	5,058,422.05	
INTERESES	215,387.48	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	233.14	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	233.14	
PASIVO NO CORRIENTE		1,260,705,082.12
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	41,267,941.89	
INGRESOS DIFERIDOS	975,859,693.72	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	52,179,198.76	
TOTAL DE PASIVOS		1,969,196,643.83

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01
DETALLE DE GASTOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DEL 2025

EGRESOS			2,505,353.01
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			453,364.68
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		46,378.94	
CENTRALES DE DEPÓSITO	8,629.85		
BOLSA DE VALORES	37,749.09		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		373,652.34	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	373,652.34		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,666.72	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,666.72		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		16,666.68	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	16,666.68		
GASTOS FINANCIEROS			1,942,588.33
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,942,588.33	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,942,588.33		
OTROS GASTOS			109,400.00
OTROS GASTOS		109,400.00	
COLOCACION DE TITULOS	53,450.00		
ASESORIAS	55,950.00		
TOTAL GASTOS			2,505,353.01
INGRESOS			54,684,551.77
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		54,604,058.16	
INGRESOS POR INVERSIONES		80,493.61	
TOTAL INGRESOS			54,684,551.77
			52,179,198.76

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

ACTIVO			1,968,326,675.84
ACTIVO CORRIENTE		9,879,697.84	
BANCOS	1,679,864.35		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	12,934.50		
CARTERA DE INVERSIONES	3,587,166.73		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,471,800.75		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	127,931.51		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,958,446,978.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,958,446,978.00		
TOTAL ACTIVO			1,968,326,675.84
PASIVO			1,968,326,675.84
PASIVO CORRIENTE		704,477,835.41	
CUENTAS POR PAGAR	699,344,794.04		
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	174,875.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	142,833.57		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,791,615.45		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	466.28		
PASIVO NO CORRIENTE		1,013,852,011.00	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	45,001,941.89		
INGRESOS DIFERIDOS	968,850,069.11		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		249,996,829.43	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	58,598,581.68		
TOTAL PASIVO			1,968,326,675.84

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		61,522,924.87
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	61,426,945.97	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	61,426,945.97	
INGRESOS POR INVERSIONES	95,978.90	
INGRESOS POR INVERSIONES	95,978.90	
EGRESOS		2,924,343.19
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	511,969.79	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	54,324.35	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	422,020.37	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,875.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	18,750.01	
GASTOS FINANCIEROS	2,285,617.40	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,285,617.40	
OTROS GASTOS	126,756.00	
OTROS GASTOS	126,756.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		58,598,581.68

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

BANCOS		1,679,864.35
BANCO DE AMERICA CENTRAL	967,207.96	
CUENTA DISCRECIONAL	966,824.91	
CUENTA RESTRINGIDA	383.05	
BANCO INDUSTRIAL		0.01
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
BANCO HIPOTECARIO		712,656.38
CUENTA RESTRINGIDA	712,656.38	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		12,934.50
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		12,934.50
CASAS DE CORREDORES	12,934.50	
CARTERA DE INVERSIONES		3,587,166.73
INVERSIONES FINANCIERAS		3,587,166.73
HENCORP OPPORTUNITY	3,587,166.73	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		4,471,800.75
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		4,471,800.75
RENDIMIENTOS POR COBRAR		127,931.51
INVERSIONES FINANCIERAS		127,931.51
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	127,931.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,958,446,978.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,958,446,978.00
TOTAL DE ACTIVOS		1,968,326,675.84
PROVISIONES		704,477,835.41
DOCUMENTOS POR PAGAR		699,344,794.04
ORIGINADOR	699,344,794.04	
COMISIONES POR PAGAR		23,251.07
POR CUSTODIA	20,251.07	
POR COMERCIALIZACION	3,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		174,875.00
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOS	4,166.66	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	155,500.00	
PERITO VALUADOR	15,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		142,833.57
PUBLICACIONES	6,332.27	
HONORARIOS LEGALES	10,000.00	
CEDEVAL	3,466.29	
BOLSA DE VALORES	3,946.16	
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85	
ASESORIAS	117,223.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,791,615.45
PRINCIPAL	4,576,165.11	
INTERESES	215,450.34	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		466.28
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	466.28	
PASIVO NO CORRIENTE		1,263,848,840.43
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		45,001,941.89
INGRESOS DIFERIDOS		968,850,069.11
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		191,398,247.75
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		58,598,581.68
TOTAL DE PASIVOS		1,968,326,675.84

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2025

EGRESOS			2,924,343.19
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		511,969.79	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		54,324.35	
CENTRALES DE DEPÓSITO	9,959.20		
BOLSA DE VALORES	44,365.15		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		422,020.37	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	422,020.37		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,875.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,875.06		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		18,750.01	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	18,750.01		
GASTOS FINANCIEROS		2,285,617.40	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		2,285,617.40	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,285,617.40		
OTROS GASTOS		126,756.00	
OTROS GASTOS		126,756.00	
COLOCACION DE TITULOS	61,743.00		
ASESORIAS	65,013.00		
TOTAL GASTOS			2,924,343.19
INGRESOS			61,522,924.87
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		61,426,945.97	
INGRESOS POR INVERSIONES		95,978.90	
TOTAL INGRESOS			61,522,924.87
			58,598,581.68

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

ACTIVO			1,967,560,556.36
ACTIVO CORRIENTE		9,113,578.36	
BANCOS	1,628,820.39		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4,800.00		
CARTERA DE INVERSIONES	3,966,166.73		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,370,700.75		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	143,090.49		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,958,446,978.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,958,446,978.00		
TOTAL ACTIVO			1,967,560,556.36
PASIVO			1,967,560,556.36
PASIVO CORRIENTE		701,348,790.64	
CUENTAS POR PAGAR	696,657,843.22		
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	176,749.99		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	149,464.89		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,338,438.39		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	3,043.08		
PASIVO NO CORRIENTE		1,009,832,771.90	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	47,957,941.89		
INGRESOS DIFERIDOS	961,874,830.01		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		256,378,993.82	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	64,980,746.07		
TOTAL PASIVO			1,967,560,556.36

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		68,360,816.64
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	68,248,753.28	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	68,248,753.28	
INGRESOS POR INVERSIONES	112,063.36	
INGRESOS POR INVERSIONES	112,063.36	
EGRESOS		3,380,070.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	568,892.70	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	60,136.41	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	470,839.55	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,083.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	20,833.34	
GASTOS FINANCIEROS	2,659,792.92	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,659,792.92	
OTROS GASTOS	151,384.95	
OTROS GASTOS	151,384.95	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		64,980,746.07

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 2025

BANCOS		1,628,820.39
BANCO DE AMERICA CENTRAL	915,238.52	
CUENTA DISCRECIONAL	914,855.47	
CUENTA RESTRINGIDA	383.05	
BANCO INDUSTRIAL	0.01	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
BANCO HIPOTECARIO	713,581.86	
CUENTA RESTRINGIDA	713,581.86	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		4,800.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4,800.00	
CASAS DE CORREDORES	4,800.00	
CARTERA DE INVERSIONES		3,966,166.73
INVERSIONES FINANCIERAS	3,966,166.73	
HENCORP OPPORTUNITY	3,966,166.73	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		3,370,700.75
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	3,370,700.75	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		143,090.49
INVERSIONES FINANCIERAS	143,090.49	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	143,090.49	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,958,446,978.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,958,446,978.00	
TOTAL DE ACTIVOS		1,967,560,556.36
PROVISIONES		701,348,790.64
DOCUMENTOS POR PAGAR	696,657,843.22	
ORIGINADOR	696,657,843.22	
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07	
POR CUSTODIA	20,251.07	
POR COMERCIALIZACION	3,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	176,749.99	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	6,249.99	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	155,500.00	
PERITO VALUADOR	15,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	149,464.89	
PUBLICACIONES	6,332.27	
HONORARIOS LEGALES	10,000.00	
CEDEVAL	4,505.61	
BOLSA DE VALORES	3,946.16	
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85	
ASESORIAS	122,815.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	4,338,438.39	
PRINCIPAL	4,105,625.34	
INTERESES	232,813.05	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	3,043.08	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	3,043.08	
PASIVO NO CORRIENTE		1,266,211,765.72
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	47,957,941.89	
INGRESOS DIFERIDOS	961,874,830.01	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	64,980,746.07	
TOTAL DE PASIVOS		1,967,560,556.36

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2025

EGRESOS			3,380,070.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			568,892.70
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		60,136.41	
CENTRALES DE DEPÓSITO	11,357.38		
BOLSA DE VALORES	48,779.03		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		470,839.55	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	470,839.55		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,083.40	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,083.40		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		20,833.34	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	20,833.34		
GASTOS FINANCIEROS			2,659,792.92
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		2,659,792.92	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,659,792.92		
OTROS GASTOS			151,384.95
OTROS GASTOS		151,384.95	
COLOCACION DE TITULOS	67,989.95		
ASESORIAS	83,395.00		
TOTAL GASTOS			3,380,070.57
INGRESOS			68,360,816.64
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		68,248,753.28	
INGRESOS POR INVERSIONES		112,063.36	
TOTAL INGRESOS			68,360,816.64
			64,980,746.07

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

ACTIVO			1,966,783,990.40
ACTIVO CORRIENTE		8,337,012.40	
BANCOS	1,722,858.75		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4,800.00		
CARTERA DE INVERSIONES	4,248,166.73		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,202,600.75		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	158,586.17		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,958,446,978.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,958,446,978.00		
TOTAL ACTIVO			1,966,783,990.40
PASIVO			1,966,783,990.40
PASIVO CORRIENTE		698,160,161.89	
CUENTAS POR PAGAR	694,008,652.34		
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	179,041.66		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	155,877.13		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,792,778.99		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	560.70		
PASIVO NO CORRIENTE		1,005,860,964.59	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	50,807,941.89		
INGRESOS DIFERIDOS	955,053,022.70		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		262,762,863.92	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	71,364,616.17		
TOTAL PASIVO			1,966,783,990.40

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		75,199,016.74
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	75,070,560.59	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	75,070,560.59	
INGRESOS POR INVERSIONES	128,456.15	
INGRESOS POR INVERSIONES	128,456.15	
EGRESOS		3,834,400.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	626,629.37	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	65,217.36	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	521,203.60	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,291.74	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	22,916.67	
GASTOS FINANCIEROS	3,044,986.25	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,044,986.25	
OTROS GASTOS	162,784.95	
OTROS GASTOS	162,784.95	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		71,364,616.17

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		1,722,858.75
BANCO DE AMERICA CENTRAL	1,008,379.77	
CUENTA DISCRECIONAL	1,007,996.72	
CUENTA RESTRINGIDA	383.05	
BANCO INDUSTRIAL	0.01	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
BANCO HIPOTECARIO	714,478.97	
CUENTA RESTRINGIDA	714,478.97	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		4,800.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4,800.00	
CASAS DE CORREDORES	4,800.00	
CARTERA DE INVERSIONES		4,248,166.73
INVERSIONES FINANCIERAS	4,248,166.73	
HENCORP OPPORTUNITY	4,248,166.73	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		2,202,600.75
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	2,202,600.75	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		158,586.17
INVERSIONES FINANCIERAS	158,586.17	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	158,586.17	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,958,446,978.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,958,446,978.00	
TOTAL DE ACTIVOS		1,966,783,990.40
PROVISIONES		698,160,161.89
DOCUMENTOS POR PAGAR	694,008,652.34	
ORIGINADOR	694,008,652.34	
COMISIONES POR PAGAR	23,251.07	
POR CUSTODIA	20,251.07	
POR COMERCIALIZACION	3,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	179,041.66	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOR	8,333.32	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	155,500.00	
PERITO VALUADOR	15,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	155,877.13	
PUBLICACIONES	6,332.27	
HONORARIOS LEGALES	10,000.00	
CEDEVAL	5,217.85	
BOLSA DE VALORES	3,946.16	
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85	
ASESORIAS	128,515.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	3,792,778.99	
PRINCIPAL	3,561,334.23	
INTERESES	231,444.76	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	560.70	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	560.70	
PASIVO NO CORRIENTE		1,268,623,828.51
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	50,807,941.89	
INGRESOS DIFERIDOS	955,053,022.70	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	71,364,616.17	
TOTAL DE PASIVOS		1,966,783,990.40

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

EGRESOS			3,834,400.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			626,629.37
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		65,217.36	
CENTRALES DE DEPÓSITO	12,412.70		
BOLSA DE VALORES	52,804.66		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		521,203.60	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	521,203.60		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,291.74	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,291.74		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		22,916.67	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	22,916.67		
GASTOS FINANCIEROS			3,044,986.25
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		3,044,986.25	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	3,044,986.25		
OTROS GASTOS			162,784.95
OTROS GASTOS		162,784.95	
COLOCACION DE TITULOS	73,689.95		
ASESORIAS	89,095.00		
TOTAL GASTOS			3,834,400.57
INGRESOS			75,199,016.74
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		75,070,560.59	
INGRESOS POR INVERSIONES		128,456.15	
TOTAL INGRESOS			75,199,016.74
			71,364,616.17

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

ACTIVO			1,965,870,244.21
ACTIVO CORRIENTE		24,297,965.46	
BANCOS	1,769,894.90		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4,800.00		
CARTERA DE INVERSIONES	4,558,166.73		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	17,788,200.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	176,903.83		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,941,572,278.75	
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	1,941,572,278.75		
TOTAL ACTIVO			1,965,870,244.21
PASIVO			1,965,870,244.21
PASIVO CORRIENTE		704,620,187.07	
CUENTAS POR PAGAR	692,726,685.80		
COMISIONES POR PAGAR	23,079.24		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	180,916.65		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	159,075.70		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	11,529,887.07		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	542.61		
PASIVO NO CORRIENTE		992,108,838.41	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	43,912,712.40		
INGRESOS DIFERIDOS	948,196,126.01		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		269,141,218.73	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	191,398,247.75		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	77,742,970.98		
TOTAL PASIVO			1,965,870,244.21

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

INGRESOS		82,039,817.76
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	81,892,115.45	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	81,892,115.45	
INGRESOS POR INVERSIONES	147,702.31	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>147,702.31</u>	
EGRESOS		4,296,846.78
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	669,436.15	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	67,740.82	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	559,195.27	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,500.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>25,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	3,458,765.68	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>3,458,765.68</u>	
OTROS GASTOS	168,644.95	
OTROS GASTOS	<u>168,644.95</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>77,742,970.98</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

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

BANCOS		1,769,894.90
BANCO DE AMERICA CENTRAL	1,054,487.42	
CUENTA DISCRECIONAL	1,054,104.37	
CUENTA RESTRINGIDA	383.05	
BANCO INDUSTRIAL	0.01	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
BANCO HIPOTECARIO	715,407.47	
CUENTA RESTRINGIDA	715,407.47	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		4,800.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4,800.00	
CASAS DE CORREDORES	4,800.00	
CARTERA DE INVERSIONES		4,558,166.73
INVERSIONES FINANCIERAS	4,558,166.73	
HENCORP OPPORTUNITY	4,558,166.73	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		17,788,200.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	17,788,200.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		176,903.83
INVERSIONES FINANCIERAS	176,903.83	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	176,903.83	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,941,572,278.75
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,941,572,278.75	
TOTAL DE ACTIVOS		1,965,870,244.21
PROVISIONES		704,620,187.07
DOCUMENTOS POR PAGAR	692,726,685.80	
ORIGINADOR	692,726,685.80	
COMISIONES POR PAGAR	23,079.24	
POR CUSTODIA	20,079.24	
POR COMERCIALIZACION	3,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	180,916.65	
OR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDOR	10,416.65	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	155,500.00	
PERITO VALUADOR	15,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	159,075.70	
PUBLICACIONES	6,332.27	
HONORARIOS LEGALES	10,000.00	
CEDEVAL	5,486.42	
BOLSA DE VALORES	3,946.16	
PROVISION GASTOS PAPELERIA Y UTILES	1,865.85	
ASESORIAS	131,445.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	11,529,887.07	
PRINCIPAL	11,275,964.94	
INTERESES	253,922.13	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	542.61	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	542.61	
PASIVO NO CORRIENTE		1,261,250,057.14
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	43,912,712.40	
INGRESOS DIFERIDOS	948,196,126.01	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	191,398,247.75	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	77,742,970.98	
TOTAL DE PASIVOS		1,965,870,244.21

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES DOM 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

EGRESOS			4,296,846.78
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			669,436.15
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		67,740.82	
CENTRALES DE DEPÓSITO	12,866.84		
BOLSA DE VALORES	54,873.98		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		559,195.27	
ADMINISTRACION VALORES DE TITULARIZACION	559,195.27		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,500.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,500.06		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		25,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	25,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			3,458,765.68
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		3,458,765.68	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	3,458,765.68		
OTROS GASTOS			168,644.95
OTROS GASTOS		168,644.95	
COLOCACION DE TITULOS	76,619.95		
ASESORIAS	92,025.00		
TOTAL GASTOS			4,296,846.78
INGRESOS			82,039,817.76
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		81,892,115.45	
INGRESOS POR INVERSIONES		147,702.31	
TOTAL INGRESOS			82,039,817.76
			77,742,970.98