

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

ACTIVO CORRIENTE	667,673,238.33
BANCOS	8,940,908.37
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>103,279.03</u>
	<u>8,837,629.34</u>
ACTIVO NO CORRIENTE	658,732,329.96
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>658,732,329.96</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>667,673,238.33</u></b>

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE	667,673,238.33
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,719,877.09
COMISIONES POR PAGAR	169,390,013.91
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	1,170.79
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	36,466.44
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	58,452.65
	<u>233,773.30</u>
PASIVO NO CORRIENTE	464,732,530.87
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00
INGRESOS DIFERIDOS	<u>317,984,530.87</u>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	33,220,830.37
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>3,371,894.92</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>667,673,238.33</u></b>

**CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL**

CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS	3,300,000.00
GARANTIAS RECIBIDAS	3,300,000.00
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREDITADORAS	3,300,000.00
RESPONSABILIDAD POR GARANTIAS RECIBIDAS	3,300,000.00

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General

Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador



**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**  
**ESTADO INICIAL DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2025**

<b>INGRESOS</b>	<b>6,359,730.52</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>6,359,730.52</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS</b>	<b>6,359,730.52</b>
<b>EGRESOS</b>	<b>2,987,835.60</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	<b>37,693.56</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	21,993.60
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,749.98
POR AUDITORIA EXTERNA	699.99
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>6,249.99</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,950,142.04</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>2,950,142.04</u>
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b><u>3,371,894.92</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
 Gerente General

Melvin Balmore Cruz Ochoa  
 Contador



FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

ANEXO BALANCE INICIAL AL 31 DE MARZO DE 2025

<b>BANCOS</b>		<b>103,279.03</b>
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	103,095.98	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>8,837,629.34</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>8,837,629.34</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>658,732,329.96</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>658,732,329.96</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<b><u>667,673,238.33</u></b>
<b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>169,390,013.91</b>
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>1,170.79</b>
POR CUSTODIA	<u>1,170.79</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>36,466.44</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,416.65	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	466.65	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>25,583.14</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>58,452.65</b>
PUBLICACIONES	4,956.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	2,746.65	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>233,773.30</b>
INTERESES	<u>233,773.30</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>464,732,530.87</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>317,984,530.87</u>	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>		<b>33,220,830.37</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>3,371,894.92</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<b><u>667,673,238.33</u></b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**

**DETALLE DE GASTOS INICIALES**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2025**

**EGRESOS**

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	21,993.60	2,987,835.60
CENTRAL DE DEPOSITOS	5,966.20	37,693.56
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	16,027.40	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,749.98
PACIFIC CREDIT RATING	2,499.99	
FITCH CENTROAMERICA	6,249.99	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		699.99
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	699.99	
HONORARIOS PROFESIONALES		6,249.99
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,249.99	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,950,142.04</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION		2,950,142.04
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>2,987,835.60</b>

**INGRESOS**

**INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>6,359,730.52</b>
-----------------------	---------------------

**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

**3,371,894.92**