

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>664,627,527.89</b>
ACTIVO CORRIENTE		11,950,346.97
BANCOS	117,813.21	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>11,832,533.76</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		652,677,180.92
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>652,677,180.92</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u><u>664,627,527.89</u></u></b>
<b>PASIVO</b>		<b>664,627,527.89</b>
PASIVO CORRIENTE		169,701,873.03
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR	819.06	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	51,699.73	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58,346.38	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>200,993.95</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		458,366,019.50
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>311,618,019.50</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		36,559,635.36
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>6,710,699.91</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u><u>664,627,527.89</u></u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL</b>		
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS</b>		<b>3,300,000.00</b>
GARANTIAS RECIBIDAS	3,300,000.00	
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS</b>		<b>3,300,000.00</b>
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 30 DE JUNIO DEL 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>12,719,328.57</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	12,719,328.57	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>12,719,328.57</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>6,008,628.66</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	75,565.21	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	44,165.28	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,499.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,399.99	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>12,499.98</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	5,933,063.45	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>5,933,063.45</u>	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<u><u>6,710,699.91</u></u>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**  
**ANEXO BALANCE INICIAL AL 30 DE JUNIO DE 2025**

<b>BANCOS</b>		<b>117,813.21</b>
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	117,630.16	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>11,832,533.76</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>11,832,533.76</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>652,677,180.92</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>652,677,180.92</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>664,627,527.89</u></u>
<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>819.06</b>
POR CUSTODIA	<u>819.06</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>51,699.73</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	16,666.64	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	699.97	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>34,333.12</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>58,346.38</b>
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	2,762.38	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>200,993.95</b>
INTERESES	<u>200,993.95</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>458,366,019.50</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>311,618,019.50</u>	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>		<b>36,559,635.36</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>6,710,699.91</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>664,627,527.89</u></u>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**

**DETALLE DE GASTOS INICIALES**

**DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DEL 2025**

**EGRESOS**

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		44,165.28
CENTRAL DE DEPOSITOS	11,932.39	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	32,232.89	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		17,499.96
PACIFIC CREDIT RATING	4,999.98	
FITCH CENTROAMERICA	12,499.98	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,399.99
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,399.99	
HONORARIOS PROFESIONALES		12,499.98
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,499.98	

**75,565.21**

**6,008,628.66**

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZACION		5,933,063.45
----------------------------------	--	--------------

**5,933,063.45**

**TOTAL GASTOS**

**6,008,628.66**

**INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		12,719,328.57
--	--	---------------

**12,719,328.57**

**TOTAL INGRESOS**

**12,719,328.57**

**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

**6,710,699.91**