

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025

ACTIVO			662,606,417.91
ACTIVO CORRIENTE		9,929,236.99	
BANCOS	125,934.61		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>9,803,302.38</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		652,677,180.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>652,677,180.92</u>		
TOTAL ACTIVO			<u>662,606,417.91</u>
PASIVO			662,606,417.91
PASIVO CORRIENTE		169,742,532.72	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	973.27		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	60,999.74		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,772.50		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>233,773.30</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		454,122,458.58	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>307,374,458.58</u>		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		38,741,426.61	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45		
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>8,892,491.16</u>		
TOTAL PASIVO			<u>662,606,417.91</u>
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 ACREEDORAS			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 AGOSTO DEL 2025

INGRESOS			16,958,990.28
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		16,958,990.28	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	16,958,990.28		
EGRESOS			8,066,499.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		101,115.60	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	59,248.96		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,333.28		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,866.72		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	16,666.64		
GASTOS FINANCIEROS		7,965,383.52	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	7,965,383.52		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			8,892,491.16

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 AGOSTO DE 2025

BANCOS		125,934.61
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	125,751.56	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		9,803,302.38
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	9,803,302.38	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		652,677,180.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	652,677,180.92	
TOTAL DE ACTIVOS		662,606,417.91
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR		973.27
POR CUSTODIA	973.27	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		60,999.74
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	20,833.30	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	40,166.44	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		56,772.50
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	1,188.50	
ASESORIA	750.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.30
INTERESES	233,773.30	
PASIVO NO CORRIENTE		454,122,458.58
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	307,374,458.58	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		38,741,426.61
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	8,892,491.16	
TOTAL DE PASIVOS		662,606,417.91

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

EGRESOS			8,066,499.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		101,115.60	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	59,248.96		
CENTRAL DE DEPOSITOS	15,974.97		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	43,273.99		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,333.28		
PACIFIC CREDIT RATING	6,666.64		
FITCH CENTROAMERICA	16,666.64		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,866.72		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,866.72		
HONORARIOS PROFESIONALES	16,666.64		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	16,666.64		
GASTOS FINANCIEROS		7,965,383.52	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	7,965,383.52		
TOTAL GASTOS			8,066,499.12
INGRESOS			16,958,990.28
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	16,958,990.28		
TOTAL INGRESOS			16,958,990.28
RESULTADOS DEL EJERCICIO			8,892,491.16