

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01****BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE		<b>6,821,976.78</b>
BANCOS	2,894,976.78	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,046,976.78	
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1,848,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,927,000.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,927,000.00</b>	<b><u>6,821,976.78</u></b>

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE		<b>6,821,976.78</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	
COMISIONES POR PAGAR	1,587,867.32	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	6,272.36	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	38,901.08	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	16,117.46	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	1,526,576.42	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,893,864.19	
INGRESOS DIFERIDOS	4,439,290.47	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	1,454,573.72	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	<u>-836,610.57</u>	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	176,855.84	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6,821,976.78</b>	<b><u>6,821,976.78</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General

Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador



**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**

**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**

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

<b>INGRESOS</b>		<b>648,165.25</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		<b>648,165.25</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS</b>	<b>648,165.25</b>	<b>648,165.25</b>
<b>EGRESOS</b>		<b>471,309.41</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>60,340.23</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,967.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	28,538.57	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,500.40	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,333.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>409,964.93</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<b>409,964.93</b>	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>1,004.25</b>
OTROS GASTOS	1,004.25	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<b>176,855.84</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General

Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador



**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025**

<b>BANCOS</b>		<b>1,046,976.78</b>
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL	195.51	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>195.51</u>	
BANCO PROMERICA	119,511.50	
CUENTA DISCRECIONAL	119,511.50	
BANCO ATLANTIDA	2,222.09	
CUENTA DISCRECIONAL	226.34	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,995.75</u>	
BANCO AZUL	925,047.68	
CUENTA RESTRINGIDA	925,047.68	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>1,848,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>1,848,000.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>3,927,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>3,927,000.00</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>6,821,976.78</u></b>
<b>PROVISIONES</b>		<b>1,587,867.32</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		0.00
ORIGINADOR		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		6,272.36
POR CUSTODIA	<u>6,272.36</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		38,901.08
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	13,000.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	9,167.51	
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	16,733.57	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		16,117.46
PUBLICACIONES	13,075.02	
CEDEVAL	3,042.44	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		1,526,576.42
PRINCIPAL	1,510,804.16	
INTERESESSES	<u>15,772.26</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>5,234,109.46</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	4,439,290.47	
INGRESOS DIFERIDOS	1,454,573.72	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$ (836,610.57)	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	\$ 176,855.84	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>6,821,976.78</u></b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**

**DETALLE DE GASTOS**

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

<b>EGRESOS</b>		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>471,309.41</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,967.86	<b>60,340.23</b>
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,967.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	28,538.57	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	28,538.57	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,500.40	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	17,500.40	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,333.40	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,333.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	10,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>409,964.93</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	409,964.93	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	409,964.93	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>1,004.25</b>
OTROS GASTOS	1,004.25	
PAPELERIA Y UTILES	4.25	
PUBLICACIONES	1,000.00	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>471,309.41</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	615,877.92	<b>648,165.25</b>
INGRESOS POR INVERSIONES	32,287.33	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>648,165.25</b>