

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01****BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE		<b>659,518,716.86</b>
BANCOS	6,841,535.94	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>6,743,016.10</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		652,677,180.92
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>652,677,180.92</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>659,518,716.86</u></b>

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE		<b>659,518,716.86</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,093.09	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	55,912.71	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>200,993.96</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		447,756,041.98
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>301,008,041.98</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION		42,080,095.12
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	12,231,159.67	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>659,518,716.86</u></b>

**CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL**

CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS		<b>3,300,000.00</b>
GARANTIAS RECIBIDAS	3,300,000.00	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREDITADORAS		<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 NOVIEMBRE DEL 2025**

<b>INGRESOS</b>	<b>23,318,364.57</b>
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	23,318,364.57
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>23,318,364.57</u>
<b>EGRESOS</b>	<b>11,087,204.90</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	138,899.96
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	81,333.29
POR CLASIFICACION DE RIESGO	32,083.26
POR AUDITORIA EXTERNA	2,566.74
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>22,916.67</u>
GASTOS FINANCIEROS	10,948,304.94
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>10,948,304.94</u>
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b><u>12,231,159.67</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 30 DE NOVIEMBRE DE 2025**

<b>BANCOS</b>		<b>98,519.84</b>
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	98,336.79	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
		<b>6,743,016.10</b>
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>6,743,016.10</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		<b>659,518,716.86</b>
<b>PROVISIONES</b>		
DOCUMENTOS POR PAGAR		<b>169,390,013.91</b>
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
COMISIONES POR PAGAR		<b>1,566.09</b>
POR CUSTODIA	<u>1,566.09</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		<b>34,093.09</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	2,083.33	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>31,776.42</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		<b>55,912.71</b>
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	328.71	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		<b>200,993.96</b>
INTERESES	<u>200,993.96</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>447,756,041.98</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>301,008,041.98</u>	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>		<b>42,080,095.12</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>12,231,159.67</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<b>659,518,716.86</b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**

**DETALLE DE GASTOS INICIALES**

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

**EGRESOS**

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	<u>81,333.29</u>	11,087,204.90
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>21,853.81</u>	138,899.96
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>59,479.48</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	<u>32,083.26</u>	
PACIFIC CREDIT RATING	<u>9,166.63</u>	
FITCH CENTROAMERICA	<u>22,916.63</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>2,566.74</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>2,566.74</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES	<u>22,916.67</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>22,916.67</u>	

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>10,948,304.94</u>	
<b>TOTAL GASTOS</b>	<u><b>11,087,204.90</b></u>	

**INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	<u>23,318,364.57</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u><b>23,318,364.57</b></u>	

**RESULTADOS DEL EJERCICIO**

**12,231,159.67**