

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO		659,518,716.86
ACTIVO CORRIENTE	6,841,535.94	
BANCOS	98,519.84	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	6,743,016.10	
ACTIVO NO CORRIENTE	652,677,180.92	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	652,677,180.92	
TOTAL ACTIVO		659,518,716.86
PASIVO		659,518,716.86
PASIVO CORRIENTE	169,682,579.76	
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)	200,993.96	
PASIVO NO CORRIENTE	447,756,041.98	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	301,008,041.98	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		42,080,095.12
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	12,231,159.67	
TOTAL PASIVO		659,518,716.86
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

INGRESOS			23,318,364.57
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		23,318,364.57	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	23,318,364.57		
EGRESOS			11,087,204.90
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	22,916.67		
GASTOS FINANCIEROS		10,948,304.94	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	10,948,304.94		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			12,231,159.67

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

BANCOS		98,519.84
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	98,336.79	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		6,743,016.10
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	6,743,016.10	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		652,677,180.92
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	652,677,180.92	
TOTAL DE ACTIVOS		659,518,716.86
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		169,390,013.91
ORIGINADOR	169,390,013.91	
COMISIONES POR PAGAR		1,566.09
POR CUSTODIA	1,566.09	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		34,093.09
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	2,083.33	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	31,776.42	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		55,912.71
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	328.71	
ASESORIA	750.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		200,993.96
INTERESES	200,993.96	
PASIVO NO CORRIENTE		447,756,041.98
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	301,008,041.98	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		42,080,095.12
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	12,231,159.67	
TOTAL DE PASIVOS		659,518,716.86

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****138,899.96**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

81,333.29

CENTRAL DE DEPOSITOS

21,853.81

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

59,479.48

POR CLASIFICACION DE RIESGO

32,083.26

PACIFIC CREDIT RATING

9,166.63

FITCH CENTROAMERICA

22,916.63

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,566.74

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,566.74

HONORARIOS PROFESIONALES

22,916.67

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES

22,916.67**GASTOS FINANCIEROS****10,948,304.94**

INTERESES VALORES TITULARIZACION

10,948,304.94**TOTAL GASTOS****11,087,204.90****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

23,318,364.57**23,318,364.57****TOTAL INGRESOS****23,318,364.57****RESULTADOS DEL EJERCICIO****12,231,159.67**