

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES INGENIO EL ÁNGEL 01**

**BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025**

<b>ACTIVO</b>		<b>112,768,520.86</b>
ACTIVO CORRIENTE		11,350,519.42
BANCOS	1,795,519.38	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,555,000.04	
ACTIVO NO CORRIENTE		101,418,001.44
ACTIVOS EN TITULARIZACION LARGO PLAZO	101,418,001.44	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>112,768,520.86</b>
<b>PASIVO</b>		<b>112,768,520.86</b>
PASIVO CORRIENTE		12,205,306.09
DOCUMENTOS POR PAGAR	6,762,075.64	
COMISIONES POR PAGAR	163,555.19	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	64,188.18	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,100.70	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	5,199,386.38	
PASIVO NO CORRIENTE		115,587,000.13
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	78,097,702.64	
INGRESOS DIFERIDOS	37,489,297.49	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		\$ (15,023,785.36)
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	\$ (11,345,613.97)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (3,678,171.39)	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>112,768,520.86</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General

Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador



**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES INGENIO EL ÁNGEL 01**

**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**

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

<b>INGRESOS</b>		<b>2,169,278.88</b>
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		2,148,515.85
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>2,148,515.85</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES		20,763.03
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>20,763.03</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>5,847,450.27</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		362,079.03
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	<u>321,079.03</u>	
GASTOS FINANCIEROS		5,475,922.44
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>5,475,922.44</u>	
OTROS GASTOS		9,448.80
OTROS GASTOS	<u>9,448.80</u>	
DÉFICIT DEL EJERCICIO		<u><b>\$ (3,678,171.39)</b></u>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General

Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador



FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES INGENIO EL ÁNGEL 01

ANEXO AL BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025

<b>BANCOS</b>		<b>1,795,519.38</b>
BANCO AMERICA CENTRAL	94,073.80	
CUENTA DISCRECIONAL	73,895.17	
CUENTA RESTRINGIDA	20,178.63	
BANCO AZUL EL SALVADOR	1,701,445.58	
CUENTA RESTRINGIDA	1,701,445.58	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>9,555,000.04</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	9,555,000.04	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>101,418,001.44</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	101,418,001.44	
TOTAL DE ACTIVOS		<b>112,768,520.86</b>
 <b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>12,205,306.09</b>
ORIGINADOR	6,762,075.64	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		
POR ADMINISTRACIÓN	163,555.19	
POR CUSTODIA	155,238.72	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	64,188.18	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	30,203.18	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	2,500.00	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		
PUBLICACIONES	31,485.00	
CEDEVAL	16,100.70	
PAPELERÍA Y ÚTILES	7,438.00	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>5,199,386.38</b>
PRINCIPAL	3,503,097.25	
INTERESESSES	1,696,289.13	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>115,587,000.13</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	78,097,702.64	
INGRESOS DIFERIDOS	37,489,297.49	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO</b>		<b>-15,023,785.36</b>
DEFICIT ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$ (11,345,613.97)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$ (3,678,171.39)	
TOTAL DE PASIVOS		<b>112,768,520.86</b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES INGENIO EL ÁNGEL 01****DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2025****EGRESOS**

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>362,079.03</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	321,079.03	
DEPÓSITOS DE VALORES	2,025.00	
CUSTODIA DE VALORES	11,880.60	
CUPONES	3,000.00	
OTROS SERVICIOS	67.49	
BOLSA DE VALORES	9,534.38	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	294,571.56	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	30,500.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>30,500.00</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,500.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>2,500.00</u>	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>8,000.00</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>5,475,922.44</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	5,475,922.44	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>5,475,922.44</u>	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>9,448.80</b>
OTROS GASTOS	9,448.80	
COLOCACION DE TITULOS	8,437.50	
PAPELERIA, UTILES Y SISTEMAS	11.30	
PUBLICACIONES	1,000.00	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>5,847,450.27</u></b>
<b>INGRESOS</b>		<b>2,169,278.88</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,148,515.85	
CUENTAS CORRIENTES	<u>20,763.03</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>2,169,278.88</u></b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>-3,678,171.39</b>