

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE	658,525,564.82
BANCOS	11,936,411.37
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>103,627.61</u>
	<u>11,832,783.76</u>
ACTIVO NO CORRIENTE	646,589,153.45
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>646,589,153.45</u>
TOTAL ACTIVO	<u>658,525,564.82</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	658,525,564.82
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,720,225.75
COMISIONES POR PAGAR	169,390,013.91
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	1,566.09
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	38,859.74
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	56,012.70
	<u>233,773.31</u>
PASIVO NO CORRIENTE	445,634,548.92
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00
INGRESOS DIFERIDOS	<u>298,886,548.92</u>
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13,321,854.70
TOTAL PASIVO	<u>658,525,564.82</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 ACREDITADORAS	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 DICIEMBRE DEL 2025

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	25,438,127.33
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	25,438,127.33

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	12,116,272.63
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	89,007.68
POR CLASIFICACION DE RIESGO	34,999.92
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.06
POR HONORARIOS PROFESIONALES	25,000.00
GASTOS FINANCIEROS	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	11,964,464.97
UTILIDAD DEL EJERCICIO	13,321,854.70

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 DICIEMBRE DE 2025**

BANCOS		103,627.61
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	103,444.55	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
		11,832,783.76
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	11,832,783.76	
		646,589,153.45
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	646,589,153.45	
TOTAL DE ACTIVOS		658,525,564.82
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		38,859.74
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	4,166.65	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	34,693.08	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		56,012.70
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	428.70	
ASESORIA	750.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		233,773.31
INTERESES	233,773.31	
PASIVO NO CORRIENTE		445,634,548.92
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	298,886,548.92	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		43,170,790.15
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	13,321,854.70	
TOTAL DE PASIVOS		658,525,564.82

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

EGRESOS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		12,116,272.63
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		151,807.66
CENTRAL DE DEPOSITOS	24,007.65	<u>89,007.68</u>
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	65,000.03	<u></u>
POR CLASIFICACION DE RIESGO		<u>34,999.92</u>
PACIFIC CREDIT RATING	9,999.96	<u></u>
FITCH CENTROAMERICA	24,999.96	<u></u>
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		<u>2,800.06</u>
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.06	<u></u>
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>25,000.00</u>
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	25,000.00	<u></u>
GASTOS FINANCIEROS		11,964,464.97
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>11,964,464.97</u>
TOTAL GASTOS		<u>12,116,272.63</u>
INGRESOS		
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		25,438,127.33
TOTAL INGRESOS		<u>25,438,127.33</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		13,321,854.70