

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO			658,525,564.82
ACTIVO CORRIENTE		11,936,411.37	
BANCOS	103,627.61		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,832,783.76		
ACTIVO NO CORRIENTE		646,589,153.45	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	646,589,153.45		
TOTAL ACTIVO			658,525,564.82
PASIVO			658,525,564.82
PASIVO CORRIENTE		169,720,225.75	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	38,859.74		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,012.70		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	233,773.31		
PASIVO NO CORRIENTE		445,634,548.92	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	298,886,548.92		
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			658,525,564.82
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 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

INGRESOS		25,438,127.33
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	25,438,127.33	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	25,438,127.33	
EGRESOS		12,116,272.63
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	151,807.66	
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	11,964,464.97	
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**

<b>BANCOS</b>		<b>103,627.61</b>
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	103,444.56	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	183.05	
	<hr/>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>11,832,783.76</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	11,832,783.76	
	<hr/>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>646,589,153.45</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	646,589,153.45	
TOTAL DE ACTIVOS		<b>658,525,564.82</b>
		<hr/>
<b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>169,390,013.91</b>
ORIGINADOR	169,390,013.91	
	<hr/>	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>1,566.09</b>
POR CUSTODIA	1,566.09	
	<hr/>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>38,859.74</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	4,166.66	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	34,693.08	
	<hr/>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>56,012.70</b>
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	428.70	
ASESORIA	750.00	
	<hr/>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>233,773.31</b>
INTERESES	233,773.31	
	<hr/>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>445,634,548.92</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	298,886,548.92	
	<hr/>	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>		<b>43,170,790.15</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	29,848,935.45	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	13,321,854.70	
	<hr/>	
TOTAL DE PASIVOS		<b>658,525,564.82</b>
		<hr/>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025

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