

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

ACTIVO CORRIENTE	<b>12,331,598.29</b>
BANCOS	<u>6,667,598.29</u>
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,000,785.79
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS	5,664,000.00
ACTIVO NO CORRIENTE	2,812.50
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>5,664,000.00</u>
TOTAL ACTIVO	<u><b>12,331,598.29</b></u>

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE	<b>12,331,598.29</b>
COMISIONES POR PAGAR	<u>5,094,152.35</u>
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	15,500.65
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18,795.84
OBЛИCACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	18,055.47
PASIVO NO CORRIENTE	5,041,800.39
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	<u>7,670,221.90</u>
INGRESOS DIFERIDOS	5,020,196.00
EXCEDENTES ACUACULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	<u>2,650,025.90</u>
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	<u>-432,775.96</u>
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	-904,780.21
TOTAL PASIVO	<u><b>12,331,598.29</b></u>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01**

**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2025**

**INGRESOS**

<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>1,388,826.07</b>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,388,826.07</u>

**EGRESOS**

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	<b>916,821.82</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	<u>106,627.75</u>
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	4,180.05
POR CLASIFICACION DE RIESGO	68,400.00
POR AUDITORIA EXTERNA	19,247.64
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,800.06
GASTOS FINANCIEROS	<u>12,000.00</u>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>809,175.12</u>
OTROS GASTOS	<u>1,018.95</u>
OTROS GASTOS	<u>1,018.95</u>
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b><u>472,004.25</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

<b>BANCOS</b>		<b>1,000,785.79</b>
BANCO DE DAVIVIENDA		31.61
CUENTA DISCRECIONAL	31.60	
CUENTA RESTRINGIDA	0.01	
<hr/>		
BANCO CUSCATLAN		1,000,754.18
CUENTA RESTRINGIDA	947,897.80	
CUENTA DISCRECIONAL	52,856.38	
<hr/>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>5,664,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		5,664,000.00
<hr/>		
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO POR SERVICIOS</b>		<b>2,812.50</b>
OTROS GASTOS POR SERVICIO PAGADOS ANTICIPADO		2,812.50
<hr/>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>5,664,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		5,664,000.00
TOTAL ACTIVOS		<b>12,331,598.29</b>
<hr/>		
<b>PROVISIONES</b>		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>5,094,152.35</b>
POR CUSTODIA	15,500.65	
<hr/>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,000.00	18,795.84
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34	
CLASIFICACIONES DE RIESGO	6,562.50	
<hr/>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		
GASTOS DE VALORIZACIÓN		18,055.47
PUBLICACIONES	14,196.28	
CEDEVAL	57.85	
OTRAS PROVISIONES	3,801.34	
<hr/>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		5,041,800.39
PRINCIPAL	5,004,235.00	
INTERESESES	37,565.39	
<hr/>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>7,237,445.94</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		5,020,196.00
INGRESOS DIFERIDOS		2,650,025.90
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-904,780.21
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		472,004.25
TOTAL PASIVOS		<b>12,331,598.29</b>
<hr/>		

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDIQ 01

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	4,180.05	<u>106,627.75</u>
CENTRALES DE DEPÓSITO	4,180.05	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	68,400.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	68,400.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,247.64	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	19,247.64	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	12,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>809,175.12</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	809,175.12	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	809,175.12	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>1,018.95</b>
OTROS GASTOS	1,018.95	
PUBLICACIONES		
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>916,821.82</u></b>

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

TOTAL INGRESOS

1,388,826.07

1,388,826.07