

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01****BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2026**

<b>ACTIVO</b>			<b>656,473,314.11</b>
ACTIVO CORRIENTE		9,884,160.66	
BANCOS	113,486.70		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>9,770,673.96</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		646,589,153.45	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>646,589,153.45</u>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u><u>656,473,314.11</u></u></b>
<b>PASIVO</b>			<b>656,473,314.11</b>
PASIVO CORRIENTE		169,633,108.78	
DOCUMENTOS POR PAGAR	169,390,013.91		
COMISIONES POR PAGAR	1,566.09		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	49,326.38		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,128.43		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>136,073.97</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		441,389,743.67	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,748,000.00		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>294,641,743.67</u>		
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		45,450,461.66	
UTILIDAD ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>2,279,671.51</u>		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u><u>656,473,314.11</u></u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL</b>			
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL DEUDORAS</b>			<b>3,300,000.00</b>
GARANTIAS RECIBIDAS		3,300,000.00	
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL ACREEDORAS</b>			<b>3,300,000.00</b>
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 FEBRERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2026

<b>INGRESOS</b>		<b>4,239,473.43</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	4,239,473.43	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>4,239,473.43</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>1,959,801.92</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	25,181.18	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	14,714.54	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,833.32	
POR AUDITORIA EXTERNA	466.66	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>4,166.66</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	1,934,620.74	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,934,620.74</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u>2,279,671.51</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01****ANEXO BALANCE INICIAL AL 28 DE FEBRERO DE 2026**

<b>BANCOS</b>		<b>113,486.70</b>
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	113,303.65	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>183.05</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>9,770,673.96</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>9,770,673.96</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>646,589,153.45</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>646,589,153.45</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u><b>656,473,314.11</b></u></u>
<b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>169,390,013.91</b>
ORIGINADOR	<u>169,390,013.91</u>	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>1,566.09</b>
POR CUSTODIA	<u>1,566.09</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>49,326.38</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,333.32	
POR SERVICIOS DE AUDITORIA EXTERNA	466.66	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>40,526.40</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>56,128.43</b>
PUBLICACIONES	4,834.00	
HONORARIOS LEGALES	50,000.00	
CEDEVAL	544.43	
ASESORIA	<u>750.00</u>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>136,073.97</b>
INTERESES	<u>136,073.97</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>441,389,743.67</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,748,000.00	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>294,641,743.67</u>	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>		<b>45,450,461.66</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	43,170,790.15	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>2,279,671.51</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u><b>656,473,314.11</b></u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AES 01

DETALLE DE GASTOS INICIALES

DEL 01 DE FEBRERO AL 28 DE FEBRERO DEL 2026

EGRESOS

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	14,714.54
CENTRAL DE DEPOSITOS	4,207.69
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,506.85
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,833.32
PACIFIC CREDIT RATING	1,666.66
FITCH CENTROAMERICA	4,166.66
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.66
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.66
HONORARIOS PROFESIONALES	4,166.66
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,166.66

25,181.18

1,959,801.92

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,934,620.74
----------------------------------	--------------

1,934,620.74

**TOTAL GASTOS**

1,959,801.92

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	4,239,473.43
--	--------------

4,239,473.43

**TOTAL INGRESOS**

4,239,473.43

RESULTADOS DEL EJERCICIO

2,279,671.51