

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025**

|                                                   |              |              |                     |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                     |              |              | <b>7,272,278.35</b> |
| ACTIVO CORRIENTE                                  |              |              |                     |
| BANCOS                                            | 1,035,278.35 | 3,345,278.35 |                     |
| ACTIVOS EN TITULARIZACION                         | 2,310,000.00 |              |                     |
| ACTIVO NO CORRIENTE                               |              | 3,927,000.00 |                     |
| ACTIVOS EN TITULARIZACION                         | 3,927,000.00 |              |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               |              |              | <b>7,272,278.35</b> |
| <b>PASIVO</b>                                     |              |              | <b>7,272,278.35</b> |
| PASIVO CORRIENTE                                  |              | 1,947,719.91 |                     |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                              | 0.00         |              |                     |
| COMISIONES POR PAGAR                              | 6,272.36     |              |                     |
| HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR                | 33,517.67    |              |                     |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                           | 16,120.09    |              |                     |
| OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)     | 1,891,809.79 |              |                     |
| IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR                 | 0.00         |              |                     |
| PASIVO NO CORRIENTE                               |              | 6,026,759.34 |                     |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS        | 4,439,290.47 |              |                     |
| INGRESOS DIFERIDOS                                | 1,587,468.87 |              |                     |
| EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION |              | -702,200.90  |                     |
| RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES                 | -836,610.57  |              |                     |
| EXCEDENTES DEL EJERCICIO                          | 134,409.67   |              |                     |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                               |              |              | <b>7,272,278.35</b> |

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DEL 2025**

|                                               |            |            |                   |
|-----------------------------------------------|------------|------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>                               |            |            | <b>520,499.11</b> |
| <b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b> |            | 520,499.11 |                   |
| INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS            | 520,499.11 |            |                   |
| <b>EGRESOS</b>                                |            |            | <b>386,089.44</b> |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>   |            | 49,067.95  |                   |
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA                 | 1,578.26   |            |                   |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS                     | 23,505.98  |            |                   |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO                   | 14,000.32  |            |                   |
| POR AUDITORIA EXTERNA                         | 1,983.39   |            |                   |
| POR HONORARIOS PROFESIONALES                  | 8,000.00   |            |                   |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                     |            | 336,021.49 |                   |
| INTERESES VALORES TITULARIZACION              | 336,021.49 |            |                   |
| <b>OTROS GASTOS</b>                           |            | 1,000.00   |                   |
| OTROS GASTOS                                  | 1,000.00   |            |                   |
| <b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>                |            |            | <b>134,409.67</b> |

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01**  
**ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025**

|                                                 |              |              |                     |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| <b>BANCOS</b>                                   |              |              | <b>1,035,278.35</b> |
| BANCO DE AMÉRICA CENTRAL                        |              | 195.51       |                     |
| CUENTA DISCRECIONAL                             | 195.51       |              |                     |
| BANCO PROMERICA                                 |              | 107,715.31   |                     |
| CUENTA DISCRECIONAL                             | 107,715.31   |              |                     |
| BANCO ATLANTIDA                                 |              | 2,222.09     |                     |
| CUENTA DISCRECIONAL                             | 226.34       |              |                     |
| CUENTA RESTRINGIDA                              | 1,995.75     |              |                     |
| BANCO AZUL                                      |              | 925,145.44   |                     |
| CUENTA RESTRINGIDA                              | 925,145.44   |              |                     |
| <b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>                |              |              | <b>2,310,000.00</b> |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS               |              | 2,310,000.00 |                     |
| <b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>    |              |              | <b>3,927,000.00</b> |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO   |              | 3,927,000.00 |                     |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                            |              |              | <b>7,272,278.35</b> |
| <b>PROVISIONES</b>                              |              |              | <b>1,947,719.91</b> |
| <b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>                     |              | 0.00         |                     |
| ORIGINADOR                                      |              |              |                     |
| <b>COMISIONES POR PAGAR</b>                     |              | 6,272.36     |                     |
| POR CUSTODIA                                    | 6,272.36     |              |                     |
| <b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>       |              | 33,517.67    |                     |
| REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES                  | 11,000.00    |              |                     |
| POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA              | 116.67       |              |                     |
| CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR                   | 7,500.77     |              |                     |
| CLASIFICACIONES SCRIESGOS                       | 14,900.23    |              |                     |
| <b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>                   |              | 16,120.09    |                     |
| PUBLICACIONES                                   | 13,075.02    |              |                     |
| CEDEVAL                                         | 3,045.07     |              |                     |
| <b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>      |              | 1,891,809.79 |                     |
| PRINCIPAL                                       | 1,875,356.67 |              |                     |
| INTERESESES                                     | 16,453.12    |              |                     |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                      |              |              | <b>5,324,558.44</b> |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS      |              | 4,439,290.47 |                     |
| INGRESOS DIFERIDOS                              |              | 1,587,468.87 |                     |
| EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN | \$           | (836,610.57) |                     |
| EXEDENTES DEL EJERCICIO                         | \$           | 134,409.67   |                     |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                            |              |              | <b>7,272,278.35</b> |

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALUTECH 01****DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2025****EGRESOS**

|                                             |            |                   |                   |
|---------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b> |            | <b>49,067.95</b>  | <b>386,089.44</b> |
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA               | 1,578.26   |                   |                   |
| CENTRALES DE DEPÓSITO                       | 1,578.26   |                   |                   |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS                   | 23,505.98  |                   |                   |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS                   | 23,505.98  |                   |                   |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO                 | 14,000.32  |                   |                   |
| CLASIFICADORAS DE RIESGO                    | 14,000.32  |                   |                   |
| POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL              | 1,983.39   |                   |                   |
| POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL              | 1,983.39   |                   |                   |
| POR HONORARIOS PROFESIONALES                | 8,000.00   |                   |                   |
| REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES   | 8,000.00   |                   |                   |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                   |            | <b>336,021.49</b> |                   |
| INTERESES VALORES TITULARIZADOS             | 336,021.49 |                   |                   |
| INTERESES VALORES TITULARIZADOS             | 336,021.49 |                   |                   |
| <b>OTROS GASTOS</b>                         |            | <b>1,000.00</b>   |                   |
| OTROS GASTOS                                | 1,000.00   |                   |                   |
| PUBLICACIONES                               | 1,000.00   |                   |                   |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                         |            |                   | <b>386,089.44</b> |

**INGRESOS**

|                                        |            |                   |
|----------------------------------------|------------|-------------------|
| INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN | 494,417.01 | <b>520,499.11</b> |
| INGRESOS POR INVERSIONES               | 26,082.10  |                   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                  |            | <b>520,499.11</b> |