

**FONDO DE TITULARIZACION HENICORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2026**

<b>ACTIVO</b>			<b>216,830,704.68</b>
ACTIVO CORRIENTE		15,310,704.68	
BANCOS	3,603,760.35		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,706,925.82		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		201,520,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	201,520,000.00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>216,830,704.68</b>
<b>PASIVO</b>			<b>216,830,704.68</b>
PASIVO CORRIENTE		3,091,832.83	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	31,151.48		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,120.32		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,058,224.21		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	17.78		
PASIVO NO CORRIENTE		229,210,648.67	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	110,218,960.31		
INGRESOS DIFERIDOS	118,991,688.36		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,471,776.82	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-238,703.35		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>216,830,704.68</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE ENERO 2026

<b>INGRESOS</b>		<b>645,477.81</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	639,740.26	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>639,740.26</u>	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>	5,737.55	
CUENTA CORRIENTE	<u>5,737.55</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>884,181.16</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	54,163.65	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,788.99	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	48,166.34	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	1,999.99	
POR AUDITORIA EXTERNA	208.33	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>2,000.00</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	830,017.51	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>830,017.51</u>	
<b>OTROS GASTOS</b>	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<u><u>-238,703.35</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05**

**ANEXO BALANCE AL 31 DE ENERO DE 2026**

<b>ACTIVO</b>			<b>3,603,760.35</b>
BANCO INDUSTRIAL		3,603,586.34	
CUENTA DISCRECIONAL	1,307,848.79		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,737.55		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		174.01	
CUENTA COLECTORA	174.01		
<b>IMPUESTOS</b>			<b>18.51</b>
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>11,706,925.82</b>
FLUJOS FUTUROS		11,706,925.82	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>201,520,000.00</b>
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		201,520,000.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>216,830,704.68</b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>216,830,704.68</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		0.00	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		1,319.04	
POR CUSTODIA	1,319.04		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		31,151.48	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	14,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.33		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	16,943.15		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		1,120.32	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	919.39		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		3,058,224.21	
PRINCIPAL	3,028,066.34		
INTERESES	30,157.87		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		17.78	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	17.78		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO</b>		110,218,960.31	
FLUJOS FUTUROS	110,218,960.31		
<b>INGRESO DIFERIDO</b>		118,991,688.36	
INGRESO DIFERIDO	118,991,688.36		
<b>EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION</b>		-15,233,073.47	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		-238,703.35	
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>216,830,704.68</b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05****DETALLE DE GASTOS****DEL 01 AL 31 DE ENERO 2026**

<b>EGRESOS</b>			<b>884,181.16</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>54,163.65</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,788.99	
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>1,788.99</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		48,166.34	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>48,166.34</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		1,999.99	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>1,999.99</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		208.33	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>208.33</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		2,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>2,000.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>830,017.51</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION		830,017.51	
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>884,181.16</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>645,477.81</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS</b>			<b>639,740.26</b>
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		639,740.26	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>			<b>5,737.55</b>
CUENTA CORRIENTE		5,737.55	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>645,477.81</u></b>

FONDO DE TITULARIZACION HENICORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2026

<b>ACTIVO</b>			<b>215,763,963.04</b>
ACTIVO CORRIENTE		14,243,963.04	
BANCOS	3,340,239.57		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	10,903,704.96		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		201,520,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	201,520,000.00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>215,763,963.04</b>
<b>PASIVO</b>			<b>215,763,963.04</b>
PASIVO CORRIENTE		2,817,459.42	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	35,359.80		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,116.48		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,779,648.55		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	15.55		
PASIVO NO CORRIENTE		228,570,908.41	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	110,218,960.31		
INGRESOS DIFERIDOS	118,351,948.10		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,624,404.79	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-391,331.32		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>215,763,963.04</b>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05  
 ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO  
 DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2026

<b>INGRESOS</b>		<b>1,290,400.37</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,279,480.52	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>		10,919.85
CUENTA CORRIENTE	10,919.85	
		<hr/>
<b>EGRESOS</b>		<b>1,681,731.69</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,502.87	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	91,575.96	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,999.98	
POR AUDITORIA EXTERNA	416.66	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		1,578,236.22
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,578,236.22	
<b>OTROS GASTOS</b>		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>-391,331.32</u></u></b>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

ANEXO BALANCE AL 28 DE FEBRERO DE 2026

<b>ACTIVO</b>			<b>3,340,239.57</b>
BANCO INDUSTRIAL		3,340,065.56	
CUENTA DISCRECIONAL	1,044,883.26		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,182.30		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		174.01	
CUENTA COLECTORA	174.01		
		<hr/>	
<b>IMPUESTOS</b>			<b>18.51</b>
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>10,903,704.96</b>
FLUJOS FUTUROS		10,903,704.96	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>201,520,000.00</b>
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		201,520,000.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<hr/>	<b>215,763,963.04</b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>215,763,963.04</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		0.00	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		1,319.04	
POR CUSTODIA	1,319.04		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		35,359.80	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	16,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	416.66		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	18,943.14		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		1,116.48	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	915.55		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		2,779,648.55	
PRINCIPAL	2,754,506.34		
INTERESES	25,142.21		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		15.55	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	15.55		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO</b>		110,218,960.31	
FLUJOS FUTUROS	110,218,960.31		
<b>INGRESO DIFERIDO</b>		118,351,948.10	
INGRESO DIFERIDO	118,351,948.10		
<b>EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION</b>		-15,233,073.47	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		-391,331.32	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<hr/>	<b>215,763,963.04</b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2026

EGRESOS

			<b>1,681,731.69</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>103,495.47</b>	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		3,502.87	
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>3,502.87</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		91,575.96	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>91,575.96</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		3,999.98	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>3,999.98</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		416.66	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>416.66</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>4,000.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1,578,236.22</b>	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>1,578,236.22</u>	
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u><u>1,681,731.69</u></u></b>

INGRESOS

			<b>1,290,400.37</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS</b>		<b>1,279,480.52</b>	
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		1,279,480.52	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>		<b>10,919.85</b>	
CUENTA CORRIENTE		<u>10,919.85</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u><u>1,290,400.37</u></u></b>