

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

<b>ACTIVO</b>			<b>20,972,827.33</b>
ACTIVO CORRIENTE		3,103,477.79	
BANCOS	692,447.31		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	156,100.36		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,254,930.12		
ACTIVO NO CORRIENTE		17,869,349.54	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	17,869,349.54		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>20,972,827.33</b>
<b>PASIVO</b>			<b>20,972,827.33</b>
PASIVO CORRIENTE		2,596,880.61	
DOCUMENTOS POR PAGAR	57,955.59		
COMISIONES POR PAGAR	1,442.45		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	31,383.33		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,243.19		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,503,856.05		
PASIVO NO CORRIENTE		18,734,848.40	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	18,311,484.24		
INGRESOS DIFERIDOS	423,364.16		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-358,901.68	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-397,896.20		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	38,994.52		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>20,972,827.33</b>

**FIRMADOS POR:**

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre  
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01**

**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**

**DEL 01 AL 31 DE ENERO 2026**

<b>INGRESOS</b>		<b>195,502.89</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	195,502.89	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>195,502.89</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>156,508.37</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	12,108.17	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	9,024.84	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,083.33	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,000.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	<u>0.00</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	144,400.20	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>144,400.20</u>	
<b>OTROS GASTOS</b>	0.00	
OTROS GASTOS	<u>0.00</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>38,994.52</b></u></u>

**FIRMADOS POR:**

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre  
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL**

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

<b>BANCOS</b>		<b>692,447.31</b>
BANCO HIPOTECARIO CTA DISCRECIONAL	318,288.01	
BANCO HIPOTECARIO CTA RESTRINGIDA	374,159.26	
BANCO HIPOTECARIO CTA COLECTORA	0.04	
BANCO AGRICOLA CTA RTV	<u>0.00</u>	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>156,100.36</b>
CLIENTES	<u>156,100.36</u>	
ALCALDIA MUNICIPAL DE NAHUIZALCO	31,326.74	
ALCALDIA MUNICIPAL DE GUADALUPE	20,256.95	
ALCALDIA MUNICIPAL EL PAISNAL	26,430.15	
ALCALDIA MUNICIPAL DE CONCEPCION QUEZALTEPEQUE	13,318.38	
ALCALDIA MUNICIPAL DE CHALATENANGO	4,620.80	
ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA ELENA	31,326.74	
ALCALDIA MUNICIPAL DE JUCUARAN	<u>28,820.60</u>	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS</b>		<b>2,254,930.12</b>
CARTERA DE CREDITOS / BANCOVI	<u>2,254,930.12</u>	
PRINCIPAL	2,203,964.56	
INTERESES	<u>50,965.56</u>	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS A LARGO PLAZO</b>		<b>17,869,349.54</b>
CARTERA DE CREDITOS	<u>17,869,349.54</u>	
BANCOVI	<u>17,869,349.54</u>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u><u>20,972,827.33</u></u></b>
<b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>57,955.59</b>
ORIGINADOR	57,932.29	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>23.30</u>	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>1,442.45</b>
POR CUSTODIA	<u>1,442.45</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>31,383.33</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	1,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	13,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	<u>14,583.33</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>2,243.19</b>
CEDEVAL	949.34	
BOLSA DE VALORES	<u>1,293.85</u>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>2,503,856.05</b>
PRINCIPAL	2,368,828.00	
INTERESES	<u>135,028.05</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>18,734,848.40</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS LARGO PLAZO	18,311,484.24	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>423,364.16</u>	
<b>EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION</b>		<b>-358,901.68</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-397,896.20	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>38,994.52</u>	
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u><u>20,972,827.33</u></u></b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE ENERO 2026

<b>EGRESOS</b>			<b>156,508.37</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>12,108.17</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		9,024.84	
CENTRAL DE DEPOSITOS	238.85		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	8,785.99		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,083.33	
PACIFIC CREDIT RATING	1,000.00		
MOODYS LOCAL ES	1,083.33		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		0.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	0.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		1,000.00	
HONORARIOS LEGALES	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	1,000.00		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>144,400.20</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION		144,400.20	
<b>OTROS GASTOS</b>			<b>0.00</b>
OTROS GASTOS		0.00	
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	0.00		
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	0.00		
PAPELERIA Y UTILES	0.00		
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>156,508.37</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>195,502.89</b>
CARTERA DE CREDITOS		192,004.01	
FLUJOS FUTUROS		3,498.88	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>195,502.89</u></b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			<b>38,994.52</b>

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

<b>ACTIVO</b>			<b>20,784,308.59</b>
ACTIVO CORRIENTE		2,914,959.05	
BANCOS	865,906.60		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>2,049,052.45</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		17,869,349.54	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	<u>17,869,349.54</u>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u><u>20,784,308.59</u></u></b>
<b>PASIVO</b>			<b>20,784,308.59</b>
PASIVO CORRIENTE		2,382,902.91	
DOCUMENTOS POR PAGAR	60,977.45		
COMISIONES POR PAGAR	169.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,466.66		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,225.47		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>2,285,064.21</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		18,731,349.52	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	18,311,484.24		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>419,865.28</u>		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-329,943.84	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	-397,896.20		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>67,952.36</u>		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u><u>20,784,308.59</u></u></b>

**FIRMADOS POR:**

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre  
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2026**

<b>INGRESOS</b>		<b>367,440.24</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	367,440.24	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>367,440.24</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>299,487.88</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	25,817.45	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	19,650.79	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,166.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	<u>0.00</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	273,670.43	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>273,670.43</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u><u>67,952.36</u></u>

**FIRMADOS POR:**

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre  
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01**

**ANEXO BALANCE GENERAL**

**BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2026**

<b>BANCOS</b>		<b>865,906.60</b>
BANCO HIPOTECARIO CTA DISCRECIONAL	491,747.34	
BANCO HIPOTECARIO CTA RESTRINGIDA	374,159.26	
BANCO HIPOTECARIO CTA COLECTORA	0.00	
BANCO AGRICOLA CTA RTV	<u>0.00</u>	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>0.00</b>
CLIENTES	<u>0.00</u>	
ALCALDIA MUNICIPAL DE NAHUIZALCO	0.00	
ALCALDIA MUNICIPAL DE GUADALUPE	0.00	
ALCALDIA MUNICIPAL EL PAISNAL	0.00	
ALCALDIA MUNICIPAL DE CONCEPCION QUEZALTEPEQUE	0.00	
ALCALDIA MUNICIPAL DE CHALATENANGO	0.00	
ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA ELENA	0.00	
ALCALDIA MUNICIPAL DE JUCUARAN	<u>0.00</u>	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS</b>		<b>2,049,052.45</b>
CARTERA DE CREDITOS / BANCOVI	<u>2,049,052.45</u>	
PRINCIPAL	2,011,772.02	
INTERESES	<u>37,280.43</u>	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS A LARGO PLAZO</b>		<b>17,869,349.54</b>
CARTERA DE CREDITOS	<u>17,869,349.54</u>	
BANCOVI	<u>17,869,349.54</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<b><u>20,784,308.59</u></b>
<b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>60,977.45</b>
ORIGINADOR	60,954.15	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>23.30</u>	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>169.12</b>
POR CUSTODIA	<u>169.12</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>34,466.66</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	2,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	14,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	<u>15,666.66</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>2,225.47</b>
CEDEVAL	931.62	
BOLSA DE VALORES	<u>1,293.85</u>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>2,285,064.21</b>
PRINCIPAL	2,165,106.28	
INTERESES	<u>119,957.93</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>18,731,349.52</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS LARGO PLAZO	18,311,484.24	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>419,865.28</u>	
<b>EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION</b>		<b>-329,943.84</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-397,896.20	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>67,952.36</u>	
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>20,784,308.59</u></b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2026

<b>EGRESOS</b>			<b>299,487.88</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>25,817.45</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		19,650.79	
CENTRAL DE DEPOSITOS	3,005.18		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>16,645.61</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		4,166.66	
PACIFIC CREDIT RATING	2,000.00		
MOODYS LOCAL ES	<u>2,166.66</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		0.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>0.00</u>		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	<u>0.00</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		2,000.00	
HONORARIOS LEGALES	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>2,000.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>273,670.43</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>273,670.43</u>	
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u><u>299,487.88</u></u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>367,440.24</b>
CARTERA DE CREDITOS		360,442.48	
FLUJOS FUTUROS		<u>6,997.76</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u><u>367,440.24</u></u></b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			<b>67,952.36</b>