

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO			20,972,827.33
ACTIVO CORRIENTE		3,103,477.79	
BANCOS	692,447.31		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	156,100.36		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>2,254,930.12</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		17,869,349.54	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	<u>17,869,349.54</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>20,972,827.33</u></u>
PASIVO			20,972,827.33
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)	<u>2,503,856.05</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		18,734,848.40	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	18,311,484.24		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>423,364.16</u>		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-358,901.68	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-397,896.20		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>38,994.52</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>20,972,827.33</u></u>

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

INGRESOS		195,502.89
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	195,502.89	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>195,502.89</u>	
EGRESOS		156,508.37
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	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>	
GASTOS FINANCIEROS	144,400.20	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>144,400.20</u>	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	<u>0.00</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>38,994.52</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

BANCOS		692,447.31
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>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		156,100.36
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>	
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,254,930.12
CARTERA DE CREDITOS / BANCOVI	<u>2,254,930.12</u>	
PRINCIPAL	2,203,964.56	
INTERESES	<u>50,965.56</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		17,869,349.54
CARTERA DE CREDITOS	<u>17,869,349.54</u>	
BANCOVI	<u>17,869,349.54</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>20,972,827.33</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		57,955.59
ORIGINADOR	57,932.29	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>23.30</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,442.45
POR CUSTODIA	<u>1,442.45</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		31,383.33
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>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		2,243.19
CEDEVAL	949.34	
BOLSA DE VALORES	<u>1,293.85</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,503,856.05
PRINCIPAL	2,368,828.00	
INTERESES	<u>135,028.05</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		18,734,848.40
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS LARGO PLAZO	18,311,484.24	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>423,364.16</u>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-358,901.68
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-397,896.20	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>38,994.52</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>20,972,827.33</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE ENERO 2026

EGRESOS			156,508.37
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			12,108.17
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		
GASTOS FINANCIEROS			144,400.20
INTERESES VALORES TITULARIZACION		144,400.20	
OTROS GASTOS			0.00
OTROS GASTOS		0.00	
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	0.00		
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	0.00		
PAPELERIA Y UTILES	0.00		
TOTAL GASTOS			<u>156,508.37</u>
INGRESOS			195,502.89
CARTERA DE CREDITOS		192,004.01	
FLUJOS FUTUROS		3,498.88	
TOTAL INGRESOS			<u>195,502.89</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			38,994.52

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

ACTIVO			20,784,308.59
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>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>20,784,308.59</u></u>
PASIVO			20,784,308.59
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>		
TOTAL PASIVO			<u><u>20,784,308.59</u></u>

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

INGRESOS		367,440.24
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	367,440.24	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>367,440.24</u>	
EGRESOS		299,487.88
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	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>	
GASTOS FINANCIEROS	273,670.43	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>273,670.43</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<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

BANCOS		865,906.60
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>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		0.00
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>	
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,049,052.45
CARTERA DE CREDITOS / BANCOVI	<u>2,049,052.45</u>	
PRINCIPAL	2,011,772.02	
INTERESES	<u>37,280.43</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		17,869,349.54
CARTERA DE CREDITOS	<u>17,869,349.54</u>	
BANCOVI	<u>17,869,349.54</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>20,784,308.59</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		60,977.45
ORIGINADOR	60,954.15	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>23.30</u>	
COMISIONES POR PAGAR		169.12
POR CUSTODIA	<u>169.12</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		34,466.66
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>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		2,225.47
CEDEVAL	931.62	
BOLSA DE VALORES	<u>1,293.85</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,285,064.21
PRINCIPAL	2,165,106.28	
INTERESES	<u>119,957.93</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		18,731,349.52
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS 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 TITULARIZACIÓN	-397,896.20	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>67,952.36</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u>20,784,308.59</u>

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

EGRESOS			299,487.88
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			25,817.45
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>		
GASTOS FINANCIEROS			273,670.43
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>273,670.43</u>	
TOTAL GASTOS			<u><u>299,487.88</u></u>
INGRESOS			367,440.24
CARTERA DE CREDITOS		360,442.48	
FLUJOS FUTUROS		<u>6,997.76</u>	
TOTAL INGRESOS			<u><u>367,440.24</u></u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			67,952.36

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2026**

ACTIVO		20,610,035.73
ACTIVO CORRIENTE		2,740,686.19
BANCOS	725,296.11	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	156,100.36	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>1,859,289.72</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		17,869,349.54
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	<u>17,869,349.54</u>	
TOTAL ACTIVO		<u><u>20,610,035.73</u></u>
PASIVO		20,610,035.73
PASIVO CORRIENTE		2,177,700.56
DOCUMENTOS POR PAGAR	62,302.65	
COMISIONES POR PAGAR	99.83	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	36,149.99	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,293.43	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>2,076,854.66</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		18,727,850.64
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	18,311,484.24	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>416,366.40</u>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-295,515.47
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	-397,896.20	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>102,380.73</u>	
TOTAL PASIVO		<u><u>20,610,035.73</u></u>

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 31 DE MARZO 2026

INGRESOS		555,492.53
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	555,492.53	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>555,492.53</u>	
EGRESOS		453,111.80
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	37,745.72	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	28,495.73	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,249.99	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	3,000.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	<u>0.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	415,366.08	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>415,366.08</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>102,380.73</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 MARZO 2026

BANCOS		725,296.11
BANCO HIPOTECARIO CTA DISCRECIONAL	351,136.85	
BANCO HIPOTECARIO CTA RESTRINGIDA	374,159.26	
BANCO HIPOTECARIO CTA COLECTORA	0.00	
BANCO AGRICOLA CTA RTV	<u>0.00</u>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		156,100.36
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>	
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		1,859,289.72
CARTERA DE CREDITOS / BANCOVI	<u>1,859,289.72</u>	
PRINCIPAL	1,809,261.40	
INTERESES	<u>50,028.32</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		17,869,349.54
CARTERA DE CREDITOS	<u>17,869,349.54</u>	
BANCOVI	<u>17,869,349.54</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>20,610,035.73</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		62,302.65
ORIGINADOR	62,279.35	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>23.30</u>	
COMISIONES POR PAGAR		99.83
POR CUSTODIA	<u>99.83</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		36,149.99
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	3,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,400.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	15,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	<u>16,749.99</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		2,293.43
CEDEVAL	999.58	
BOLSA DE VALORES	<u>1,293.85</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,076,854.66
PRINCIPAL	1,944,386.54	
INTERESES	<u>132,468.12</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		18,727,850.64
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS LARGO PLAZO	18,311,484.24	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>416,366.40</u>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-295,515.47
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-397,896.20	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>102,380.73</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u>20,610,035.73</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01**ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2026**

EGRESOS			453,111.80
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			37,745.72
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		28,495.73	
CENTRAL DE DEPOSITOS	3,242.26		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>25,253.47</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,249.99	
PACIFIC CREDIT RATING	3,000.00		
MOODYS LOCAL ES	<u>3,249.99</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		3,000.00	
HONORARIOS LEGALES	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>3,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			415,366.08
INTERESES VALORES TITULARIZACION		415,366.08	
TOTAL GASTOS			<u>453,111.80</u>
INGRESOS			555,492.53
CARTERA DE CREDITOS		544,995.89	
FLUJOS FUTUROS		<u>10,496.64</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>555,492.53</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			102,380.73