

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2026

ACTIVO			216,830,704.68
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		
TOTAL ACTIVO			216,830,704.68
PASIVO			216,830,704.68
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		
TOTAL PASIVO			216,830,704.68

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

INGRESOS		645,477.81
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	639,740.26	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	639,740.26	
INGRESOS POR INVERSIONES	5,737.55	
CUENTA CORRIENTE	5,737.55	
EGRESOS		884,181.16
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	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	2,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	830,017.51	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	830,017.51	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-238,703.35

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

ACTIVO			3,603,760.35
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		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			11,706,925.82
FLUJOS FUTUROS		11,706,925.82	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			201,520,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		201,520,000.00	
TOTAL ACTIVOS			216,830,704.68
PROVISIONES			216,830,704.68
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
COMISIONES POR PAGAR		1,319.04	
POR CUSTODIA	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		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		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,120.32	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	919.39		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,058,224.21	
PRINCIPAL	3,028,066.34		
INTERESES	30,157.87		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		17.78	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	17.78		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		110,218,960.31	
FLUJOS FUTUROS	110,218,960.31		
INGRESO DIFERIDO		118,991,688.36	
INGRESO DIFERIDO	118,991,688.36		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,233,073.47	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-238,703.35	
TOTAL PASIVO			216,830,704.68

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 AL 31 DE ENERO 2026

EGRESOS			884,181.16
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		54,163.65	
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>		
GASTOS FINANCIEROS		830,017.51	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>830,017.51</u>	
TOTAL GASTOS			<u>884,181.16</u>
INGRESOS			645,477.81
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		639,740.26	
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		639,740.26	
INGRESOS POR INVERSIONES		5,737.55	
CUENTA CORRIENTE		<u>5,737.55</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>645,477.81</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2026

ACTIVO			215,763,963.04
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		
TOTAL ACTIVO			215,763,963.04
PASIVO			215,763,963.04
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		
TOTAL PASIVO			215,763,963.04

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

INGRESOS		1,290,400.37
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,279,480.52	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,279,480.52</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	10,919.85	
CUENTA CORRIENTE	<u>10,919.85</u>	
EGRESOS		1,681,731.69
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	103,495.47	
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	<u>4,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	1,578,236.22	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,578,236.22</u>	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	<u>0.00</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-391,331.32</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 28 DE FEBRERO DE 2026

ACTIVO			3,340,239.57
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		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			10,903,704.96
FLUJOS FUTUROS		10,903,704.96	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			201,520,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		201,520,000.00	
TOTAL ACTIVOS			215,763,963.04
PROVISIONES			215,763,963.04
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
COMISIONES POR PAGAR		1,319.04	
POR CUSTODIA	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		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		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,116.48	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	915.55		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,779,648.55	
PRINCIPAL	2,754,506.34		
INTERESES	25,142.21		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		15.55	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	15.55		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		110,218,960.31	
FLUJOS FUTUROS	110,218,960.31		
INGRESO DIFERIDO		118,351,948.10	
INGRESO DIFERIDO	118,351,948.10		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,233,073.47	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-391,331.32	
TOTAL PASIVO			215,763,963.04

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2026

EGRESOS

1,681,731.69

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

103,495.47

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

3,502.87

CENTRAL DE DEPOSITOS

3,502.87

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

91,575.96

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

91,575.96

POR CLASIFICACION DE RIESGO

3,999.98

CLASIFICADORAS DE RIESGO

3,999.98

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

416.66

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

416.66

HONORARIOS PROFESIONALES

4,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

4,000.00

GASTOS FINANCIEROS

1,578,236.22

INTERESES VALORES TITULARIZACION

1,578,236.22

TOTAL GASTOS

1,681,731.69

INGRESOS

1,290,400.37

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

1,279,480.52

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO

1,279,480.52

INGRESOS POR INVERSIONES

10,919.85

CUENTA CORRIENTE

10,919.85

TOTAL INGRESOS

1,290,400.37

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2026

ACTIVO			214,583,153.15
ACTIVO CORRIENTE		13,063,153.15	
BANCOS	3,150,281.51		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,912,853.13		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		201,520,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	201,520,000.00		
TOTAL ACTIVO			214,583,153.15
PASIVO			214,583,153.15
PASIVO CORRIENTE		2,591,760.38	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	39,568.12		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,139.04		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,549,717.71		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	16.47		
PASIVO NO CORRIENTE		227,867,514.10	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	110,218,960.31		
INGRESOS DIFERIDOS	117,648,553.79		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,876,121.33	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-643,047.86		
TOTAL PASIVO			214,583,153.15

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 31 DE MARZO 2026

INGRESOS		1,935,532.23
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,918,874.83	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,918,874.83</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	16,657.40	
CUENTA CORRIENTE	<u>16,657.40</u>	
EGRESOS		2,578,580.09
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	157,347.31	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,206.03	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	139,516.32	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,999.97	
POR AUDITORIA EXTERNA	624.99	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>6,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	2,421,232.78	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>2,421,232.78</u>	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	<u>0.00</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-643,047.86</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 MARZO DE 2026

ACTIVO			3,150,281.51
BANCO INDUSTRIAL		3,150,107.50	
CUENTA DISCRECIONAL	854,369.95		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,737.55		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		174.01	
CUENTA COLECTORA	174.01		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			9,912,853.13
FLUJOS FUTUROS		9,912,853.13	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			201,520,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		201,520,000.00	
TOTAL ACTIVOS			214,583,153.15
PROVISIONES			214,583,153.15
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
COMISIONES POR PAGAR		1,319.04	
POR CUSTODIA	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		39,568.12	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	18,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	624.99		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	20,943.13		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,139.04	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	938.11		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,549,717.71	
PRINCIPAL	2,504,157.91		
INTERESES	45,559.80		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		16.47	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	16.47		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		110,218,960.31	
FLUJOS FUTUROS	110,218,960.31		
INGRESO DIFERIDO		117,648,553.79	
INGRESO DIFERIDO	117,648,553.79		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,233,073.47	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-643,047.86	
TOTAL PASIVO			214,583,153.15

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2026

EGRESOS			2,578,580.09
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		157,347.31	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,206.03		
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>5,206.03</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		139,516.32	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>139,516.32</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		5,999.97	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>5,999.97</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		624.99	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>624.99</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		6,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>6,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		2,421,232.78	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>2,421,232.78</u>	
TOTAL GASTOS			<u><u>2,578,580.09</u></u>
INGRESOS			1,935,532.23
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		1,918,874.83	
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		1,918,874.83	
INGRESOS POR INVERSIONES		16,657.40	
CUENTA CORRIENTE		<u>16,657.40</u>	
TOTAL INGRESOS			<u><u>1,935,532.23</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2026

ACTIVO			213,361,849.51
ACTIVO CORRIENTE		11,841,849.51	
BANCOS	2,681,831.00		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,160,000.00		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		201,520,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	201,520,000.00		
TOTAL ACTIVO			213,361,849.51
PASIVO			213,361,849.51
PASIVO CORRIENTE		2,265,465.19	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	36,636.44		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,138.71		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,226,355.61		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	15.39		
PASIVO NO CORRIENTE		227,178,156.38	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	110,218,960.31		
INGRESOS DIFERIDOS	116,959,196.07		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-16,081,772.06	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-848,698.59		
TOTAL PASIVO			213,361,849.51

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 30 DE ABRIL 2026

INGRESOS		2,580,205.99
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,557,996.12	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>2,557,996.12</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	22,209.87	
CUENTA CORRIENTE	<u>22,209.87</u>	
EGRESOS		3,428,904.58
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	209,550.33	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,919.58	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	185,797.47	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	7,999.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	833.32	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>8,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	3,219,354.25	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>3,219,354.25</u>	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	<u>0.00</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-848,698.59</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 30 DE ABRIL DE 2026

ACTIVO			2,681,831.00
BANCO INDUSTRIAL		2,681,656.99	
CUENTA DISCRECIONAL	386,104.52		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,552.47		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		174.01	
CUENTA COLECTORA	174.01		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			9,160,000.00
FLUJOS FUTUROS		9,160,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			201,520,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		201,520,000.00	
TOTAL ACTIVOS			213,361,849.51
PROVISIONES			213,361,849.51
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
COMISIONES POR PAGAR		1,319.04	
POR CUSTODIA	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		36,636.44	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	20,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	833.32		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	15,803.12		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,138.71	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	937.78		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,226,355.61	
PRINCIPAL	2,182,921.03		
INTERESES	43,434.58		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		15.39	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	15.39		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		110,218,960.31	
FLUJOS FUTUROS	110,218,960.31		
INGRESO DIFERIDO		116,959,196.07	
INGRESO DIFERIDO	116,959,196.07		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,233,073.47	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-848,698.59	
TOTAL PASIVO			213,361,849.51

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2026

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		209,550.33	3,428,904.58
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,919.58		
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>6,919.58</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		185,797.47	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>185,797.47</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		7,999.96	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>7,999.96</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		833.32	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>833.32</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		8,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>8,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		3,219,354.25	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>3,219,354.25</u>	
TOTAL GASTOS			<u><u>3,428,904.58</u></u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		2,557,996.12	2,580,205.99
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	2,557,996.12		
INGRESOS POR INVERSIONES		22,209.87	
CUENTA CORRIENTE	<u>22,209.87</u>		
TOTAL INGRESOS			<u><u>2,580,205.99</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2026

ACTIVO			212,177,442.13
ACTIVO CORRIENTE		10,657,442.13	
BANCOS	2,642,423.62		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	8,015,000.00		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		201,520,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	201,520,000.00		
TOTAL ACTIVO			212,177,442.13
PASIVO			212,177,442.13
PASIVO CORRIENTE		2,015,692.97	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	40,844.76		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,136.91		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,972,376.99		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	15.27		
PASIVO NO CORRIENTE		226,475,384.82	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	110,218,960.31		
INGRESOS DIFERIDOS	116,256,424.51		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-16,313,635.66	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-1,080,562.19		
TOTAL PASIVO			212,177,442.13

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 31 DE MAYO 2026

INGRESOS		3,224,715.10
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,196,767.68	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>3,196,767.68</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	27,947.42	
CUENTA CORRIENTE	<u>27,947.42</u>	
EGRESOS		4,305,277.29
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	263,157.00	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	8,620.94	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	233,494.46	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	9,999.95	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,041.65	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>10,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	4,042,120.29	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>4,042,120.29</u>	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	<u>0.00</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u>-1,080,562.19</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 MAYO DE 2026

ACTIVO			2,642,423.62
BANCO INDUSTRIAL		2,642,249.61	
CUENTA DISCRECIONAL	346,512.06		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,737.55		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		174.01	
CUENTA COLECTORA	174.01		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			8,015,000.00
FLUJOS FUTUROS		8,015,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			201,520,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		201,520,000.00	
TOTAL ACTIVOS			212,177,442.13
PROVISIONES			212,177,442.13
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
COMISIONES POR PAGAR		1,319.04	
POR CUSTODIA	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		40,844.76	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	22,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,041.65		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	17,803.11		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,136.91	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	935.98		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,972,376.99	
PRINCIPAL	1,928,080.07		
INTERESES	44,296.92		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		15.27	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	15.27		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		110,218,960.31	
FLUJOS FUTUROS	110,218,960.31		
INGRESO DIFERIDO		116,256,424.51	
INGRESO DIFERIDO	116,256,424.51		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,233,073.47	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-1,080,562.19	
TOTAL PASIVO			212,177,442.13

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO 2026

EGRESOS

4,305,277.29

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

263,157.00

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

8,620.94

CENTRAL DE DEPOSITOS

8,620.94

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

233,494.46

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

233,494.46

POR CLASIFICACION DE RIESGO

9,999.95

CLASIFICADORAS DE RIESGO

9,999.95

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,041.65

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,041.65

HONORARIOS PROFESIONALES

10,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

10,000.00

GASTOS FINANCIEROS

4,042,120.29

INTERESES VALORES TITULARIZACION

4,042,120.29

TOTAL GASTOS

4,305,277.29

INGRESOS

3,224,715.10

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

3,196,767.68

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO

3,196,767.68

INGRESOS POR INVERSIONES

27,947.42

CUENTA CORRIENTE

27,947.42

TOTAL INGRESOS

3,224,715.10

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2026

ACTIVO			211,052,762.35
ACTIVO CORRIENTE		16,402,762.35	
BANCOS	3,025,026.12		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	13,377,717.72		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		194,650,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	194,650,000.00		
TOTAL ACTIVO			211,052,762.35
PASIVO			211,052,762.35
PASIVO CORRIENTE		3,537,785.80	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	44,428.08		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,078.99		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,490,945.47		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	14.22		
PASIVO NO CORRIENTE		224,030,831.12	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	108,413,178.17		
INGRESOS DIFERIDOS	115,617,652.95		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-16,515,854.57	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-1,282,781.10		
TOTAL PASIVO			211,052,762.35

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 30 DE JUNIO 2026

INGRESOS		3,869,033.47
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,835,539.24	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>3,835,539.24</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	33,494.23	
CUENTA CORRIENTE	<u>33,494.23</u>	
EGRESOS		5,151,814.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	315,128.22	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	10,332.83	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	279,545.47	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,999.94	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,249.98	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>12,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	4,836,686.35	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>4,836,686.35</u>	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	<u>0.00</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-1,282,781.10</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 30 DE JUNIO DE 2026

ACTIVO			3,025,026.12
BANCO INDUSTRIAL		3,024,852.11	
CUENTA DISCRECIONAL	729,305.30		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,546.81		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		174.01	
CUENTA COLECTORA	174.01		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			13,377,717.72
FLUJOS FUTUROS		13,377,717.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			194,650,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		194,650,000.00	
TOTAL ACTIVOS			211,052,762.35
PROVISIONES			211,052,762.35
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
COMISIONES POR PAGAR		1,319.04	
POR CUSTODIA	1,319.04		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		44,428.08	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	24,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	624.98		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	19,803.10		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,078.99	
PUBLICACIONES	144.68		
CEDEVAL	934.31		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,490,945.47	
PRINCIPAL	3,448,584.30		
INTERESES	42,361.17		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		14.22	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	14.22		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		108,413,178.17	
FLUJOS FUTUROS	108,413,178.17		
INGRESO DIFERIDO		115,617,652.95	
INGRESO DIFERIDO	115,617,652.95		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-15,233,073.47	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-15,233,073.47		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-1,282,781.10	
TOTAL PASIVO			211,052,762.35

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2026

EGRESOS

5,151,814.57

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

315,128.22

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

10,332.83

CENTRAL DE DEPOSITOS

10,332.83

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

279,545.47

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

279,545.47

POR CLASIFICACION DE RIESGO

11,999.94

CLASIFICADORAS DE RIESGO

11,999.94

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,249.98

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,249.98

HONORARIOS PROFESIONALES

12,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

12,000.00

GASTOS FINANCIEROS

4,836,686.35

INTERESES VALORES TITULARIZACION

4,836,686.35

TOTAL GASTOS

5,151,814.57

INGRESOS

3,869,033.47

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

3,835,539.24

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO

3,835,539.24

INGRESOS POR INVERSIONES

33,494.23

CUENTA CORRIENTE

33,494.23

TOTAL INGRESOS

3,869,033.47