

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

<b>ACTIVO</b>			<b>21,078,733.93</b>
ACTIVO CORRIENTE		3,209,384.39	
BANCOS	586,279.95		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	185,705.26		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,437,399.18		
ACTIVO NO CORRIENTE		17,869,349.54	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	17,869,349.54		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>21,078,733.93</b>
<b>PASIVO</b>			<b>21,078,733.93</b>
PASIVO CORRIENTE		2,738,282.85	
DOCUMENTOS POR PAGAR	57,955.59		
COMISIONES POR PAGAR	1,442.45		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	28,300.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,173.46		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,648,411.35		
PASIVO NO CORRIENTE		18,738,347.28	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	18,311,484.24		
INGRESOS DIFERIDOS	426,863.04		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-397,896.20	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-397,896.20		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>21,078,733.93</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 03 DE DICIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

INGRESOS			173,968.98
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		173,968.98	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	173,968.98		
EGRESOS			571,865.18
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		405,032.51	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	320,732.51		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	50,500.00		
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.00		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	21,000.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION	10,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		135,895.59	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	135,895.59		
OTROS GASTOS		30,937.08	
OTROS GASTOS	30,937.08		
DEFICIT DEL EJERCICIO			-397,896.20

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 DICIEMBRE DE 2025**

<b>BANCOS</b>		<b>586,279.95</b>
BANCO HIPOTECARIO CTA DISCRECIONAL	212,120.65	
BANCO HIPOTECARIO CTA RESTRINGIDA	374,159.26	
BANCO HIPOTECARIO CTA COLECTORA	0.04	
BANCO AGRICOLA CTA RTV	0.00	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>185,705.26</b>
CLIENTES	185,705.26	
ALCALDIA MUNICIPAL DE ESTANZUELAS	17,048.95	
ALCALDIA MUNICIPAL DE TONACATEPEQUE	12,572.89	
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	13,301.44	
ALCALDIA MUNICIPAL DE CHALATENANGO	4,620.80	
ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA ELENA	31,326.74	
ALCALDIA MUNICIPAL DE JUCUARAN	28,820.60	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS</b>		<b>2,437,399.18</b>
CARTERA DE CREDITOS / BANCOVI	2,437,399.18	
PRINCIPAL	2,389,802.72	
INTERESES	47,596.46	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS A LARGO PLAZO</b>		<b>17,869,349.54</b>
CARTERA DE CREDITOS	17,869,349.54	
BANCOVI	17,869,349.54	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>21,078,733.93</b>
<b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>57,955.59</b>
ORIG NADOR	57,932.29	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	23.30	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>1,442.45</b>
POR CUSTODIA	1,442.45	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>28,300.00</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	0.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,800.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	12,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	13,500.00	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>2,173.46</b>
CEDEVAL	879.61	
BOLSA DE VALORES	1,293.85	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>2,648,411.35</b>
PRINCIPAL	2,512,515.76	
INTERESES	135,895.59	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>18,738,347.28</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS LARGO PLAZO	18,311,484.24	
INGRESOS DIFERIDOS	426,863.04	
<b>EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION</b>		<b>-397,896.20</b>
EXEDENTES DEL EJERCICIO	-397,896.20	
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>21,078,733.93</b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES CREDITOS MUNICIPALES 01

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 03 DE DICIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EGRESOS			571,865.18
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		405,032.51	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	320,732.51		
CENTRAL DE DEPOSITOS	2,450.31		
BOLSA DE VALORES	60,121.65		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	258,160.55		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	50,500.00		
PACIFIC CREDIT RATING	24,000.00		
MOODYS LOCAL ES	26,500.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION	10,000.00		
PERITO VALUADOR	10,000.00		
HONCRARIOS PROFESIONALES	21,000.00		
HONCRARIOS LEGALES	9,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		135,895.59	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	135,895.59		
OTROS GASTOS		30,937.08	
OTROS GASTOS	30,937.08		
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	29,413.90		
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	1,500.00		
PAPELERIA Y UTILES	23.18		
TOTAL GASTOS			571,865.18
INGRESOS			173,968.98
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	173,968.98		
TOTAL INGRESOS			173,968.98
RESULTADOS DEL EJERCICIO			-397,896.20