

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		219,265,861.74
BANCOS	10,875,861.74	
IMPUESTOS	3,440,388.72	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	18.51	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7,435,454.51	
ACTIVO NO CORRIENTE	0.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION		208,390,000.00
TOTAL ACTIVO	208,390,000.00	219,265,861.74

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		219,265,861.74
DOCUMENTOS POR PAGAR	163,260.45	
COMISIONES POR PAGAR	1,210.64	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	23,151.51	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,146.96	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,925,519.12	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	18.33	
PASIVO NO CORRIENTE		232,144,251.06
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	111,861,762.47	
INGRESOS DIFERIDOS	120,282,488.59	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-14,992,696.33
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-2,532,912.21	
TOTAL PASIVO	219,265,861.74	

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 NOVIEMBRE 2025

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	7,110,130.91
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	7,048,313.44
INGRESOS POR INVERSIONES	61,817.47
CUENTA CORRIENTE	61,817.47

EGRESOS

EGRESOS	9,643,043.12
EGRESOS	9,643,043.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	592,175.05
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	18,867.94
POR CLASIFICACION DE RIESGO	527,015.48
POR AUDITORIA EXTERNA	21,999.89
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,291.74
GASTOS FINANCIEROS	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	22,000.00
OTROS GASTOS	
OTROS GASTOS	9,050,859.03
DEFICIT DEL EJERCICIO	
	9.04
	9.04
	-2,532,912.21

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 NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO			
BANCO INDUSTRIAL			3,440,388.72
CUENTA DISCRECIONAL	981,401.79	3,276,954.26	
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,552.47		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		163,434.46	
CUENTA COLECTORA	163,434.46		
			<hr/>
IMPUESTOS			
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			7,435,454.51
FLUJOS FUTUROS		7,435,454.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			208,390,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		208,390,000.00	
TOTAL ACTIVOS			219,265,861.74
			<hr/>
PROVISIONES			
DOCUMENTOS POR PAGAR			219,265,861.74
ORIGINADOR	163,260.45		
COMISIONES POR PAGAR			
POR CUSTODIA	1,210.64		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR			
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	12,943.17		
OTRAS CUENTA POR PAGAR			
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	946.03		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS			
PRINCIPAL	1,895,861.64		
INTERESES	29,657.48		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR			
IMPUESTO POR RETENCIÓN	18.33		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO			
FLUJOS FUTUROS	111,861,762.47		
INGRESO DIFERIDO			
INGRESO DIFERIDO	120,282,488.59		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO			
TOTAL PASIVO	-2,532,912.21		
			<hr/>
			219,265,861.74

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	18,867.94	9,643,043.12
CENTRAL DE DEPOSITOS	18,867.94	592,175.05
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	527,015.48	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	527,015.48	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	21,999.89	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	21,999.89	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,291.74	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,291.74	
HONORARIOS PROFESIONALES	22,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	22,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	9,050,859.03
	9,050,859.03

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	9.04
PAPELERIA Y UTILES	9.04

TOTAL GASTOS

9,643,043.12

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	7,048,313.44
	7,048,313.44

INGRESOS POR INVERSIONES

CUENTA CORRIENTE	61,817.47
	61,817.47

TOTAL INGRESOS

7,110,130.91

7,048,313.44
61,817.47

7,110,130.91