

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		
	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		208,390,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	208,390,000.00		
TOTAL ACTIVO			219,265,861.74
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			219,265,861.74
DOCUMENTOS POR PAGAR		2,114,307.01	
COMISIONES POR PAGAR	163,260.45		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	1,210.64		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,151.51		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,146.96		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	1,925,519.12		
	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	7,048,313.44
INGRESOS POR INVERSIONES		
CUENTA CORRIENTE	61,817.47	61,817.47

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		9,643,043.12
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	18,867.94	592,175.05
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	527,015.48	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	21,999.89	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,291.74	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	22,000.00	
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES VALORES TITULARIZACION	9,050,859.03	9,050,859.03
OTROS GASTOS		
OTROS GASTOS	9.04	9.04
DEFICIT DEL EJERCICIO		-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			3,440,388.72
BANCO INDUSTRIAL		3,276,954.26	
CUENTA DISCRECIONAL	981,401.79		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,552.47		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		163,434.46	
CUENTA COLECTORA	163,434.46		
IMPUESTOS			18.51
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
PROVISIONES			219,265,861.74
DOCUMENTOS POR PAGAR		163,260.45	
ORIGINADOR	163,260.45		
COMISIONES POR PAGAR		1,210.64	
POR CUSTODIA	1,210.64		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		23,151.51	
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		1,146.96	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	946.03		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,925,519.12	
PRINCIPAL	1,895,861.64		
INTERESES	29,657.48		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		18.33	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	18.33		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		111,861,762.47	
FLUJOS FUTUROS	111,861,762.47		
INGRESO DIFERIDO		120,282,488.59	
INGRESO DIFERIDO	120,282,488.59		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,459,784.12	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-2,532,912.21	
TOTAL PASIVO			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

9,643,043.12

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

592,175.05

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		18,867.94
CENTRAL DE DEPOSITOS	18,867.94	
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

9,050,859.03

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

OTROS GASTOS

9.04

OTROS GASTOS		9.04
PAPELERIA Y UTILES	9.04	

TOTAL GASTOS

9,643,043.12

INGRESOS

7,110,130.91

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

7,048,313.44

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

INGRESOS POR INVERSIONES

61,817.47

CUENTA CORRIENTE	61,817.47	
------------------	-----------	--

TOTAL INGRESOS

7,110,130.91