

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO		61,147,784.47
ACTIVO CORRIENTE		1,356,784.47
BANCOS	152,207.32	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	924,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	14,577.15	
ACTIVO NO CORRIENTE		59,791,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	59,791,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,147,784.47
PASIVO		61,147,784.47
PASIVO CORRIENTE		20,433,018.98
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,699,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	6,239.75	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	54,499.88	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,101.16	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	658,038.74	
PASIVO NO CORRIENTE		39,329,312.94
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,815,260.50	
INGRESOS DIFERIDOS	35,514,052.44	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		1,385,452.55
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,262,211.69	
TOTAL PASIVO		61,147,784.47

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

INGRESOS		1,742,277.71
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,729,600.27	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,729,600.27	
INGRESOS POR INVERSIONES	12,677.44	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	12,677.44	
EGRESOS		480,066.02
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	57,962.03	
CENTRALES DE DEPOSITOS	666.97	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	22,128.44	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	22,916.63	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,249.99	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	421,920.99	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	421,920.99	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	183.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		1,262,211.69

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO			152,207.32
BANCO AMÉRICA CENTRAL		152,207.32	
CUENTA DISCRECIONAL	151,841.22		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			14,577.15
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		14,577.15	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			924,000.00
FLUJOS FUTUROS		924,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			59,791,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		59,791,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,147,784.47
PROVISIONES			61,147,784.47
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,699,139.45	
ORIGINADOR	19,699,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		6,239.75	
POR CUSTODIA	6,239.75		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		54,499.88	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	1,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	416.59		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	53,083.29		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,101.16	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	356.16		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / BOLSA DE VALORES	1,145.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / ASESORIA	2,600.00		
OBSERVACIÓN CIUDADANA	8,000.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		658,038.74	
PRINCIPAL	638,658.82		
INTERESES	19,379.92		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		3,815,260.50	
FLUJOS FUTUROS	3,815,260.50		
INGRESO DIFERIDO		35,514,052.44	
INGRESO DIFERIDO	35,514,052.44		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		1,262,211.69	
TOTAL PASIVO			61,147,784.47

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

EGRESOS			480,066.02
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			57,962.03
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	666.97		
CENTRALES DE DEPOSITOS	<u>666.97</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		22,128.44	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>22,128.44</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		22,916.63	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>22,916.63</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,249.99	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,145.81</u>		
AUDITORIA FISCAL	<u>104.18</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		11,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>11,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			421,920.99
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>421,920.99</u>	
OTROS GASTOS			183.00
PUBLICACIONES	<u>183.00</u>		
TOTAL GASTOS			<u><u>480,066.02</u></u>
INGRESOS			1,742,277.71
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			1,729,600.27
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		1,729,600.27	
INGRESOS POR INVERSIONES			12,677.44
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY		<u>12,677.44</u>	
TOTAL INGRESOS			<u><u>1,742,277.71</u></u>