

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO		218,135,327.33
ACTIVO CORRIENTE	16,615,327.33	
BANCOS	4,617,888.98	
IMPUESTOS	18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,997,419.84	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	201,520,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	201,520,000.00	
TOTAL ACTIVO		218,135,327.33
PASIVO		218,135,327.33
PASIVO CORRIENTE	3,512,459.40	
DOCUMENTOS POR PAGAR	157,908.01	
COMISIONES POR PAGAR	1,210.64	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	26,943.16	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,157.45	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,325,221.81	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	18.33	
PASIVO NO CORRIENTE	229,855,941.40	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	110,218,960.31	
INGRESOS DIFERIDOS	119,636,981.09	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	-15,233,073.47	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-2,773,289.35	
TOTAL PASIVO		218,135,327.33

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 DICIEMBRE 2025

INGRESOS		7,755,638.41
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	7,688,083.39	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>7,688,083.39</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	67,555.02	
CUENTA CORRIENTE	<u>67,555.02</u>	
EGRESOS		10,528,927.76
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	646,375.28	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	20,585.66	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	575,289.68	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,999.88	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,500.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>24,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	9,882,543.44	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>9,882,543.44</u>	
OTROS GASTOS	9.04	
OTROS GASTOS	<u>9.04</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-2,773,289.35</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 DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO			4,617,888.98
BANCO INDUSTRIAL		4,459,806.96	
CUENTA DISCRECIONAL	2,164,069.41		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,737.55		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		158,082.02	
CUENTA COLECTORA	158,082.02		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			11,997,419.84
FLUJOS FUTUROS		11,997,419.84	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			201,520,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		201,520,000.00	
TOTAL ACTIVOS			218,135,327.33
PROVISIONES			218,135,327.33
DOCUMENTOS POR PAGAR		157,908.01	
ORIGINADOR	157,908.01		
COMISIONES POR PAGAR		1,210.64	
POR CUSTODIA	1,210.64		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		26,943.16	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	12,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	14,943.16		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,157.45	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	956.52		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,325,221.81	
PRINCIPAL	3,294,478.62		
INTERESES	30,743.19		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		18.33	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	18.33		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		110,218,960.31	
FLUJOS FUTUROS	110,218,960.31		
INGRESO DIFERIDO		119,636,981.09	
INGRESO DIFERIDO	119,636,981.09		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,459,784.12	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-2,773,289.35	
TOTAL PASIVO			218,135,327.33

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EGRESOS			10,528,927.76
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			646,375.28
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	20,585.66		
CENTRAL DE DEPOSITOS	20,585.66		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		575,289.68	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	575,289.68		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		23,999.88	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	23,999.88		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,500.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,500.06		
HONORARIOS PROFESIONALES		24,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	24,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			9,882,543.44
INTERESES VALORES TITULARIZACION		9,882,543.44	
OTROS GASTOS			9.04
OTROS GASTOS		9.04	
PAPELERIA Y UTILES	9.04		
TOTAL GASTOS			10,528,927.76
INGRESOS			7,755,638.41
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			7,688,083.39
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		7,688,083.39	
INGRESOS POR INVERSIONES			67,555.02
CUENTA CORRIENTE		67,555.02	
TOTAL INGRESOS			7,755,638.41