

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

ACTIVO		223,754,566.27
ACTIVO CORRIENTE		15,364,566.27
BANCOS	3,390,933.54	
IMPUESTOS	18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,973,614.22	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	
ACTIVO NO CORRIENTE		208,390,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	208,390,000.00	
TOTAL ACTIVO		223,754,566.27
PASIVO		223,754,566.27
PASIVO CORRIENTE		2,994,623.85
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	
COMISIONES POR PAGAR	1,210.64	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	48,291.55	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,153.22	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,943,947.29	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	21.15	
PASIVO NO CORRIENTE		234,830,831.85
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	111,861,762.47	
INGRESOS DIFERIDOS	122,969,069.38	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-14,070,889.43
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-1,611,105.31	
TOTAL PASIVO		223,754,566.27

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 JULIO 2025

INGRESOS			4,527,596.61
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		4,488,359.17	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	4,488,359.17		
INGRESOS POR INVERSIONES		39,237.44	
CUENTA CORRIENTE	39,237.44		
EGRESOS			6,138,701.92
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		377,426.18	
POR ADMINISTRACIÓN Y CUSTODIA	12,002.87		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	335,965.00		
POR CLASIFICACIÓN DE RIESGO	13,999.93		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,458.38		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	14,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		5,761,275.74	
INTERESES VALORES TITULARIZACIÓN	5,761,275.74		
DEFICIT DEL EJERCICIO			-1,611,105.31

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 JULIO DE 2025

ACTIVO			3,390,933.54
BANCO INDUSTRIAL		3,390,750.49	
CUENTA DISCRECIONAL	1,095,012.94		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,737.55		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		183.05	
CUENTA COLECTORA	183.05		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			11,973,614.22
FLUJOS FUTUROS		11,973,614.22	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			208,390,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		208,390,000.00	
TOTAL ACTIVOS			223,754,566.27
PROVISIONES			223,754,566.27
COMISIONES POR PAGAR		1,210.64	
POR CUSTODIA	1,210.64		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		48,291.55	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	26,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	22,083.21		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,153.22	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	952.29		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,943,947.29	
PRINCIPAL	2,910,516.07		
INTERESES	33,431.22		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		21.15	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	21.15		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		111,861,762.47	
FLUJOS FUTUROS	111,861,762.47		
INGRESO DIFERIDO		122,969,069.38	
INGRESO DIFERIDO	122,969,069.38		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,459,784.12	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-1,611,105.31	
TOTAL PASIVO			223,754,566.27

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	12,002.87
CENTRAL DE DEPOSITOS	12,002.87
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	335,965.00
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	335,965.00
POR CLASIFICACION DE RIESGO	13,999.93
CLASIFICADORAS DE RIESGO	13,999.93
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,458.38
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,458.38
HONORARIOS PROFESIONALES	14,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	14,000.00

377,426.18

6,138,701.92

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	5,761,275.74
----------------------------------	--------------

5,761,275.74

TOTAL GASTOS

6,138,701.92

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	4,488,359.17
-------------------------------	--------------

4,488,359.17

4,527,596.61

INGRESOS POR INVERSIONES

CUENTA CORRIENTE	39,237.44
------------------	-----------

39,237.44

TOTAL INGRESOS

4,527,596.61