

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025

ACTIVO			62,225,171.51
ACTIVO CORRIENTE		1,642,171.51	
BANCOS	183,097.20		
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,190,000.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	3,074.31		
ACTIVO NO CORRIENTE		60,583,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	60,583,000.00		
TOTAL ACTIVO			62,225,171.51
PASIVO			62,225,171.51
PASIVO CORRIENTE		20,497,511.96	
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,623,139.45		
COMISIONES POR PAGAR	12,690.65		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	37,749.99		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,106.96		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	808,824.91		
PASIVO NO CORRIENTE		41,494,355.81	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,364,476.34		
INGRESOS DIFERIDOS	37,129,879.47		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		233,303.74	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO	110,062.88		
TOTAL PASIVO			62,225,171.51

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

AL 31 DE ENERO DE 2025

INGRESOS		158,504.60
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	157,330.00	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>157,330.00</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	1,174.60	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>1,174.60</u>	
EGRESOS		48,441.72
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	5,344.00	
CENTRALES DE DEPOSITOS	62.33	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	2,198.34	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,083.33	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE VALUACIÓN	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>1,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	43,097.72	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>43,097.72</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>110,062.88</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 06

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025

ACTIVO		183,097.20
BANCO AMÉRICA CENTRAL	183,097.20	
CUENTA DISCRECIONAL	182,731.10	
CUENTA RESTRINGIDA	183.05	
CUENTA COLECTORA	183.05	
	<hr/>	
		266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		
RENDIMIENTOS POR COBRAR		3,074.31
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN	3,074.31	
	<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,190,000.00
FLUJOS FUTUROS	1,190,000.00	
	<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO	60,583,000.00	
	<hr/>	
TOTAL ACTIVOS		62,225,171.51
		<hr/> <hr/>
PROVISIONES		62,225,171.51
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,623,139.45
ORIGINADOR	19,623,139.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45	
	<hr/>	
COMISIONES POR PAGAR		12,690.65
POR CUSTODIA	12,690.65	
	<hr/>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		37,749.99
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	2,500.00	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	3,000.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	32,249.99	
	<hr/>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,106.96
OTROS SERVICIOS	3,000.00	
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	361.96	
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / BOLSA DE VALORES	1,145.00	
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / ASESORIA	2,600.00	
OBSERVACIÓN CIUDADANA	8,000.00	
	<hr/>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		808,824.91
PRINCIPAL	785,180.19	
INTERESES	23,644.72	
	<hr/>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34	
	<hr/>	
INGRESO DIFERIDO		37,129,879.47
INGRESO DIFERIDO	37,129,879.47	
	<hr/>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
	<hr/>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		110,062.88
TOTAL PASIVO		62,225,171.51
		<hr/> <hr/>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

AL 31 DE ENERO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			48,441.72
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		62.33	
CENTRALES DE DEPOSITOS	<u>62.33</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		2,198.34	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>2,198.34</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,083.33	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>2,083.33</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		0.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>0.00</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		1,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>1,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			43,097.72
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>43,097.72</u>	
TOTAL GASTOS			<u>48,441.72</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			158,504.60
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		157,330.00	
INGRESOS POR INVERSIONES			1,174.60
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY		<u>1,174.60</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>158,504.60</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

ACTIVO		62,110,602.62
ACTIVO CORRIENTE		1,527,602.62
BANCOS	182,473.27	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,075,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	<u>4,129.35</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		60,583,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>60,583,000.00</u>	
TOTAL ACTIVO		<u><u>62,110,602.62</u></u>
PASIVO		62,110,602.62
PASIVO CORRIENTE		20,428,955.88
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,623,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	12,235.77	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	39,583.32	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,104.60	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	<u>738,892.74</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		41,332,544.28
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,364,476.34	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>36,968,067.94</u>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		349,102.46
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	<u>225,861.60</u>	
TOTAL PASIVO		<u><u>62,110,602.62</u></u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Baltimore 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 28 DE FEBRERO DE 2025

INGRESOS			316,870.57
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		314,640.93	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	314,640.93		
INGRESOS POR INVERSIONES		2,229.64	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	2,229.64		
EGRESOS			91,008.97
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		10,657.46	
CENTRALES DE DEPOSITOS	122.51		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	4,159.95		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,166.66		
POR AUDITORIA EXTERNA	208.34		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		80,351.51	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	80,351.51		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			225,861.60

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 28 DE FEBRERO DE 2025

ACTIVO			182,473.27
BANCO AMÉRICA CENTRAL		182,473.27	
CUENTA DISCRECIONAL	182,107.17		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
		<hr/>	
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			4,129.35
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		4,129.35	
		<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,075,000.00
FLUJOS FUTUROS		1,075,000.00	
		<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		60,583,000.00	
		<hr/>	
TOTAL ACTIVOS			62,110,602.62
			<hr/> <hr/>
PROVISIONES			62,110,602.62
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,623,139.45	
ORIGINADOR	19,623,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
		<hr/>	
COMISIONES POR PAGAR		12,235.77	
POR CUSTODIA	12,235.77		
		<hr/>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		39,583.32	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,250.00		
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	4,000.00		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	34,333.32		
		<hr/>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,104.60	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	359.60		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / BOLSA DE VALORES	1,145.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / ASESORIA	2,600.00		
OBSERVACIÓN CIUDADANA	8,000.00		
		<hr/>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		738,892.74	
PRINCIPAL	719,518.86		
INTERESES	19,373.88		
		<hr/>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34	
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34		
		<hr/>	
INGRESO DIFERIDO		36,968,067.94	
INGRESO DIFERIDO	36,968,067.94		
		<hr/>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
		<hr/>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		225,861.60	
		<hr/>	
TOTAL PASIVO			62,110,602.62
			<hr/> <hr/>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		10,657.46	91,008.97
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	122.51		
CENTRALES DE DEPOSITOS	<u>122.51</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	4,159.95		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>4,159.95</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,166.66		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>4,166.66</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	208.34		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>208.34</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>2,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		80,351.51	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	80,351.51		
TOTAL GASTOS			<u>91,008.97</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		314,640.93	316,870.57
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	314,640.93		
INGRESOS POR INVERSIONES		2,229.64	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	2,229.64		
TOTAL INGRESOS			<u>316,870.57</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2025

ACTIVO		61,999,539.33
ACTIVO CORRIENTE		1,416,539.33
BANCOS	187,205.35	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	958,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	5,333.98	
ACTIVO NO CORRIENTE		60,583,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	60,583,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,999,539.33
PASIVO		61,999,539.33
PASIVO CORRIENTE		20,365,963.57
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,623,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	11,780.89	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	42,770.81	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,104.07	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	673,168.35	
PASIVO NO CORRIENTE		41,172,043.29
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,364,476.34	
INGRESOS DIFERIDOS	36,807,566.95	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		461,532.47
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	338,291.61	
TOTAL PASIVO		61,999,539.33

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 31 DE MARZO DE 2025

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

471,938.22

471,938.22

INGRESOS POR INVERSIONES

FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY

3,434.27

3,434.27

475,372.49

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

CENTRALES DE DEPOSITOS

184.32

16,048.60

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

6,301.79

POR CLASIFICACION DE RIESGO

6,249.99

POR AUDITORIA EXTERNA

312.50

POR HONORARIOS PROFESIONALES

3,000.00

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION

121,032.28

121,032.28

EXCEDENTE DEL EJERCICIO

338,291.61

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 31 DE MARZO DE 2025

ACTIVO			187,205.35
BANCO AMÉRICA CENTRAL		187,205.35	
CUENTA DISCRECIONAL	186,839.25		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			5,333.98
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		5,333.98	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			958,000.00
FLUJOS FUTUROS		958,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		60,583,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,999,539.33
PROVISIONES			61,999,539.33
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,623,139.45	
ORIGINADOR	19,623,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		11,780.89	
POR CUSTODIA	11,780.89		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		42,770.81	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,354.16		
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	5,000.00		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	36,416.65		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,104.07	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	359.07		
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		673,168.35	
PRINCIPAL	650,145.38		
INTERESES	23,022.97		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34	
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34		
INGRESO DIFERIDO		36,807,566.95	
INGRESO DIFERIDO	36,807,566.95		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		338,291.61	
TOTAL PASIVO			61,999,539.33

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		16,048.60	137,080.88
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		184.32	
CENTRALES DE DEPOSITOS	<u>184.32</u>	6,301.79	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		6,301.79	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>6,301.79</u>	6,249.99	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,249.99	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>6,249.99</u>	312.50	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		312.50	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>312.50</u>	3,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES		3,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>3,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		121,032.28	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		121,032.28	
TOTAL GASTOS			137,080.88

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		471,938.22	475,372.49
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		471,938.22	
INGRESOS POR INVERSIONES		3,434.27	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY		3,434.27	
TOTAL INGRESOS			475,372.49

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

ACTIVO			61,967,367.54
ACTIVO CORRIENTE		1,384,367.54	
BANCOS	270,828.28		
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	841,000.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	6,539.26		
ACTIVO NO CORRIENTE		60,583,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	60,583,000.00		
TOTAL ACTIVO			61,967,367.54
PASIVO			61,967,367.54
PASIVO CORRIENTE		20,381,249.16	
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,706,139.45		
COMISIONES POR PAGAR	9,423.91		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	45,749.96		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,104.83		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	604,831.01		
PASIVO NO CORRIENTE		41,010,244.87	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,364,476.34		
INGRESOS DIFERIDOS	36,645,768.53		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		575,873.51	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	452,632.65		
TOTAL PASIVO			61,967,367.54

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 ABRIL DE 2025

INGRESOS		633,855.75
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	629,216.20	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>629,216.20</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	4,639.55	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>4,639.55</u>	
EGRESOS		181,223.10
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	21,342.19	
CENTRALES DE DEPOSITOS	245.26	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	8,346.95	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,333.32	
POR AUDITORIA EXTERNA	416.66	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>4,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	159,880.91	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>159,880.91</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>452,632.65</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 06

ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

ACTIVO			270,828.28
BANCO AMÉRICA CENTRAL		270,828.28	
CUENTA DISCRECIONAL	270,462.18		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
		<u>270,828.28</u>	
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	266,000.00
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			6,539.26
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		6,539.26	
		<u>6,539.26</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			841,000.00
FLUJOS FUTUROS		841,000.00	
		<u>841,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		60,583,000.00	
		<u>60,583,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			61,967,367.54
			<u><u>61,967,367.54</u></u>
PROVISIONES			61,967,367.54
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,706,139.45	
ORIGINADOR	19,706,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
		<u>0.45</u>	
COMISIONES POR PAGAR		9,423.91	
POR CUSTODIA	9,423.91		
		<u>9,423.91</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		45,749.96	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,249.98		
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	6,000.00		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	38,499.98		
		<u>38,499.98</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,104.83	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	359.83		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / BOLSA DE VALORES	1,145.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / ASESORIA	2,600.00		
OBSERVACIÓN CIUDADANA	8,000.00		
		<u>8,000.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		604,831.01	
PRINCIPAL	583,403.55		
INTERESES	21,427.46		
		<u>21,427.46</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34	
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34		
		<u>4,364,476.34</u>	
INGRESO DIFERIDO		36,645,768.53	
INGRESO DIFERIDO	36,645,768.53		
		<u>36,645,768.53</u>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
		<u>123,240.86</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		452,632.65	
		<u>452,632.65</u>	
TOTAL PASIVO			61,967,367.54
			<u><u>61,967,367.54</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		21,342.19	181,223.10
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	245.26		
CENTRALES DE DEPOSITOS	<u>245.26</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		8,346.95	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>8,346.95</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,333.32	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>8,333.32</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		416.66	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>416.66</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>4,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		159,880.91	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>159,880.91</u>	
TOTAL GASTOS			<u><u>181,223.10</u></u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		629,216.20	633,855.75
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	629,216.20		
INGRESOS POR INVERSIONES		4,639.55	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>4,639.55</u>		
TOTAL INGRESOS			<u><u>633,855.75</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025

ACTIVO		61,771,118.98
ACTIVO CORRIENTE		1,188,118.98
BANCOS	190,377.36	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	724,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	7,741.62	
ACTIVO NO CORRIENTE		60,583,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	60,583,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,771,118.98
PASIVO		61,771,118.98
PASIVO CORRIENTE		20,233,651.06
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,623,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	8,969.03	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	48,937.45	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,104.30	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	537,500.83	
PASIVO NO CORRIENTE		40,848,245.93
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,364,476.34	
INGRESOS DIFERIDOS	36,483,769.59	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		689,221.99
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	565,981.13	
TOTAL PASIVO		61,771,118.98

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 31 DE MAYO DE 2025

INGRESOS		792,315.74
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	786,473.83	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>786,473.83</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	5,841.91	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>5,841.91</u>	
EGRESOS		226,334.61
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	26,675.21	
CENTRALES DE DEPOSITOS	306.55	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,431.19	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,416.65	
POR AUDITORIA EXTERNA	520.82	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>5,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	199,476.40	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>199,476.40</u>	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	<u>183.00</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>565,981.13</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 06

ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025

ACTIVO			190,377.36
BANCO AMÉRICA CENTRAL		190,377.36	
CUENTA DISCRECIONAL	190,011.26		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
		<hr/>	
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			7,741.62
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		7,741.62	
		<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			724,000.00
FLUJOS FUTUROS		724,000.00	
		<hr/>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		60,583,000.00	
		<hr/>	
TOTAL ACTIVOS			61,771,118.98
			<hr/> <hr/>
PROVISIONES			61,771,118.98
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,623,139.45	
ORIGINADOR	19,623,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
		<hr/>	
COMISIONES POR PAGAR		8,969.03	
POR CUSTODIA	8,969.03		
		<hr/>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		48,937.45	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,354.14		
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	7,000.00		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	40,583.31		
		<hr/>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,104.30	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	359.30		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / BOLSA DE VALORES	1,145.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / ASESORIA	2,600.00		
OBSERVACIÓN CIUDADANA	8,000.00		
		<hr/>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		537,500.83	
PRINCIPAL	515,100.64		
INTERESES	22,400.19		
		<hr/>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34	
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34		
		<hr/>	
INGRESO DIFERIDO		36,483,769.59	
INGRESO DIFERIDO	36,483,769.59		
		<hr/>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
		<hr/>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		565,981.13	
		<hr/>	
TOTAL PASIVO			61,771,118.98
			<hr/> <hr/>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06**DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2025

EGRESOS

226,334.61

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

26,675.21

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		306.55	
CENTRALES DE DEPOSITOS	306.55		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		10,431.19	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,431.19		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		10,416.65	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	10,416.65		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		520.82	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	520.82		
HONORARIOS PROFESIONALES		5,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	5,000.00		

GASTOS FINANCIEROS

199,476.40

INTERESES VALORES TITULARIZACION		199,476.40	
----------------------------------	--	------------	--

OTROS GASTOS

183.00

PUBLICACIONES	183.00		
---------------	--------	--	--

TOTAL GASTOS226,334.61**INGRESOS**

792,315.74

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

786,473.83

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		786,473.83	
-------------------------------	--	------------	--

INGRESOS POR INVERSIONES

5,841.91

FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY		5,841.91	
--	--	----------	--

TOTAL INGRESOS792,315.74