

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025

ACTIVO		2,479,354.21
ACTIVO CORRIENTE		1,424,354.21
BANCOS	369,354.21	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,055,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE		1,055,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,055,000.00	
TOTAL ACTIVO		2,479,354.21
PASIVO		2,479,354.21
PASIVO CORRIENTE		1,041,908.75
COMISIONES POR PAGAR	4,558.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	12,058.34	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,278.18	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	993,013.55	
PASIVO NO CORRIENTE		1,829,378.87
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	1,198,649.74	
INGRESOS DIFERIDOS	630,729.13	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-391,933.41
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-405,430.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	13,496.66	
TOTAL PASIVO		2,479,354.21

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2025

INGRESOS		32,273.92
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	32,273.92	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	32,273.92	
EGRESOS		18,777.26
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	4,275.22	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	87.80	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	954.08	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	233.34	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	14,502.04	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	14,502.04	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		13,496.66

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025

BANCOS			369,354.21
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		168,621.53	
CUENTA DISCRECIONAL	157,621.52		
CUENTA RESTRINGIDA	11,000.01		
BANCO ATLANTIDA		1,995.21	
CUENTA RESTRINGIDA	1,995.21		
BANCO AZUL		198,737.47	
CUENTA RESTRINGIDA	198,737.47		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,055,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		1,055,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,055,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,055,000.00	
TOTAL ACTIVOS			2,479,354.21
PROVISIONES			1,041,908.75
COMISIONES POR PAGAR		4,558.68	
POR CUSTODIA	4,558.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		12,058.34	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,000.00		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	3,825.00		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		32,278.18	
PUBLICACIONES	12,271.83		
CEDEVAL	5.43		
FUNDE	20,000.92		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		993,013.55	
PRINCIPAL	988,697.97		
INTERESESES	4,315.58		
PASIVO NO CORRIENTE			1,437,445.46
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		1,198,649.74	
INGRESOS DIFERIDOS		630,729.13	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-405,430.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		13,496.66	
TOTAL PASIVOS			2,479,354.21

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2025

EGRESOS			18,777.26
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		4,275.22	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		87.80	
CENTRALES DE DEPÓSITO	87.80		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		954.08	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	954.08		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	2,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		233.34	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	233.34		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		1,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	1,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		14,502.04	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		14,502.04	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	14,502.04		
TOTAL GASTOS			18,777.26
INGRESOS			32,273.92
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		31,536.45	
INGRESOS POR INVERSIONES		737.47	
TOTAL INGRESOS			32,273.92

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

ACTIVO				2,378,913.95
ACTIVO CORRIENTE			1,323,913.95	
BANCOS	374,413.95			
ACTIVOS EN TITULARIZACION	949,500.00			
ACTIVO NO CORRIENTE			1,055,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,055,000.00			
TOTAL ACTIVO				2,378,913.95
PASIVO				2,378,913.95
PASIVO CORRIENTE			960,520.89	
COMISIONES POR PAGAR	4,558.68			
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	15,058.34			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,277.11			
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	908,626.76			
PASIVO NO CORRIENTE			1,797,842.42	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	1,198,649.74			
INGRESOS DIFERIDOS	599,192.68			
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-379,449.36	
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-405,430.07			
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	25,980.71			
TOTAL PASIVO				2,378,913.95

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025

INGRESOS		64,551.29
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	64,551.29	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	64,551.29	
EGRESOS		38,570.58
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	8,426.41	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	174.79	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	1,784.94	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	466.68	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	30,144.17	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	30,144.17	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		25,980.71

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ANEXO BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

BANCOS			374,413.95
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		172,940.35	
CUENTA DISCRECIONAL	161,940.34		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>11,000.01</u>		
BANCO ATLANTIDA		1,995.21	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,995.21</u>		
BANCO AZUL		199,478.39	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>199,478.39</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			949,500.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>949,500.00</u>	
IMPUESTOS			0.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,055,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>1,055,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>2,378,913.95</u></u>
PROVISIONES			960,520.89
COMISIONES POR PAGAR		4,558.68	
POR CUSTODIA	<u>4,558.68</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		15,058.34	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	5,000.00		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>4,825.00</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		32,277.11	
PUBLICACIONES	12,271.83		
CEDEVAL	4.36		
FUNDE	<u>20,000.92</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		908,626.76	
PRINCIPAL	902,600.58		
INTERESESES	<u>6,026.18</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			1,418,393.06
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		1,198,649.74	
INGRESOS DIFERIDOS		599,192.68	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-405,430.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>25,980.71</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>2,378,913.95</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	174.79	8,426.41
CENTRALES DE DEPÓSITO	174.79	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	1,784.94	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	1,784.94	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	4,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.68	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.68	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	2,000.00	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	30,144.17	30,144.17
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	30,144.17	

TOTAL GASTOS		38,570.58
---------------------	--	------------------

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	63,072.90	64,551.29
INGRESOS POR INVERSIONES	1,478.39	
TOTAL INGRESOS		64,551.29

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2025

ACTIVO			2,275,992.61
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	376,992.61	1,220,992.61	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	844,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,055,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,055,000.00		
TOTAL ACTIVO			2,275,992.61
PASIVO			2,275,992.61
PASIVO CORRIENTE		874,998.32	
COMISIONES POR PAGAR	4,558.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	18,291.68		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,276.66		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	819,871.30		
PASIVO NO CORRIENTE		1,763,005.58	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	1,198,649.74		
INGRESOS DIFERIDOS	564,355.84		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-362,011.29	
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-405,430.07		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	43,418.78		
TOTAL PASIVO			2,275,992.61

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025

INGRESOS		96,570.05
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	96,570.05	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	96,570.05	
EGRESOS		53,151.27
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	12,628.07	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	262.05	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	2,666.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	700.02	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	3,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	40,523.20	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	40,523.20	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		43,418.78

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2025

BANCOS			376,992.61
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		174,853.35	
CUENTA DISCRECIONAL	163,853.34		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>11,000.01</u>		
BANCO ATLANTIDA		1,995.21	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,995.21</u>		
BANCO AZUL		200,144.05	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>200,144.05</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			844,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>844,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,055,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,055,000.00	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>2,275,992.61</u></u>
PROVISIONES			874,998.32
COMISIONES POR PAGAR		4,558.68	
POR CUSTODIA	<u>4,558.68</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		18,291.68	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	6,000.00		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>5,825.00</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		32,276.66	
PUBLICACIONES	12,271.83		
CEDEVAL	3.91		
FUNDE	<u>20,000.92</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		819,871.30	
PRINCIPAL	815,896.65		
INTERESESES	<u>3,974.65</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			1,400,994.29
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		1,198,649.74	
INGRESOS DIFERIDOS		564,355.84	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-405,430.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>43,418.78</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>2,275,992.61</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025

EGRESOS				53,151.27
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			12,628.07	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		262.05		
CENTRALES DE DEPÓSITO	262.05			
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		2,666.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	2,666.00			
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,000.00		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	6,000.00			
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		700.02		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	700.02			
POR HONORARIOS PROFESIONALES		3,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	3,000.00			
GASTOS FINANCIEROS			40,523.20	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		40,523.20		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	40,523.20			
TOTAL GASTOS				53,151.27
INGRESOS				96,570.05
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		94,426.00		
INGRESOS POR INVERSIONES		2,144.05		
TOTAL INGRESOS				96,570.05

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

ACTIVO			2,174,231.85
ACTIVO CORRIENTE		1,119,231.85	
BANCOS	380,731.85		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	738,500.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,055,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,055,000.00		
TOTAL ACTIVO			2,174,231.85
PASIVO			2,174,231.85
PASIVO CORRIENTE		790,109.82	
COMISIONES POR PAGAR	4,558.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	21,291.68		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,276.46		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	731,983.00		
PASIVO NO CORRIENTE		1,730,666.59	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	1,198,649.74		
INGRESOS DIFERIDOS	532,016.85		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-346,544.56	
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-405,430.07		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	58,885.51		
TOTAL PASIVO			2,174,231.85

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2025

INGRESOS		128,604.59
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	128,604.59	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	128,604.59	
EGRESOS		69,719.08
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	16,765.96	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	348.84	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	3,483.76	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	933.36	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	52,953.12	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	52,953.12	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		58,885.51

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

BANCOS			380,731.85
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		179,259.73	
CUENTA DISCRECIONAL	168,259.72		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>11,000.01</u>		
BANCO ATLANTIDA		1,995.21	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,995.21</u>		
BANCO AZUL		199,476.91	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>199,476.91</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			738,500.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>738,500.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,055,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,055,000.00	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>2,174,231.85</u></u>
PROVISIONES			790,109.82
COMISIONES POR PAGAR		4,558.68	
POR CUSTODIA	<u>4,558.68</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		21,291.68	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	7,000.00		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>6,825.00</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		32,276.46	
PUBLICACIONES	12,271.83		
CEDEVAL	3.71		
FUNDE	<u>20,000.92</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		731,983.00	
PRINCIPAL	728,581.91		
INTERESESES	<u>3,401.09</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			1,384,122.03
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		1,198,649.74	
INGRESOS DIFERIDOS		532,016.85	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-405,430.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>58,885.51</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>2,174,231.85</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2025

EGRESOS			69,719.08
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		16,765.96	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		348.84	
CENTRALES DE DEPÓSITO	348.84		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		3,483.76	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	3,483.76		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	8,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		933.36	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	933.36		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	4,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		52,953.12	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		52,953.12	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	52,953.12		
TOTAL GASTOS			69,719.08
INGRESOS			128,604.59
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		125,721.10	
INGRESOS POR INVERSIONES		2,883.49	
TOTAL INGRESOS			128,604.59

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025

ACTIVO			2,072,560.71
ACTIVO CORRIENTE		1,017,560.71	
BANCOS	384,560.71		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	633,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,055,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,055,000.00		
TOTAL ACTIVO			2,072,560.71
PASIVO			2,072,560.71
PASIVO CORRIENTE		705,518.57	
COMISIONES POR PAGAR	4,558.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	24,525.02		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,153.92		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	644,280.95		
PASIVO NO CORRIENTE		1,698,049.61	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	1,198,649.74		
INGRESOS DIFERIDOS	499,399.87		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-331,007.47	
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-405,430.07		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	74,422.60		
TOTAL PASIVO			2,072,560.71

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2025

INGRESOS		160,535.14
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	160,535.14	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	160,535.14	
EGRESOS		86,112.54
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	20,893.02	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	435.56	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	4,290.76	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.70	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	65,219.52	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	65,219.52	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		74,422.60

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025

BANCOS			384,560.71
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		182,370.53	
CUENTA DISCRECIONAL	171,370.52		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>11,000.01</u>		
BANCO ATLANTIDA		1,995.21	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,995.21</u>		
BANCO AZUL		200,194.97	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>200,194.97</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			633,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>633,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			1,055,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		1,055,000.00	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>2,072,560.71</u></u>
PROVISIONES			705,518.57
COMISIONES POR PAGAR		4,558.68	
POR CUSTODIA	<u>4,558.68</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		24,525.02	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,000.00		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>7,825.00</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		32,153.92	
PUBLICACIONES	12,149.83		
CEDEVAL	3.17		
FUNDE	<u>20,000.92</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		644,280.95	
PRINCIPAL	640,652.05		
INTERESESES	<u>3,628.90</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			1,367,042.14
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		1,198,649.74	
INGRESOS DIFERIDOS		499,399.87	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-405,430.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>74,422.60</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>2,072,560.71</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2025

EGRESOS			86,112.54
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		20,893.02	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	435.56		
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>435.56</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	4,290.76		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>4,290.76</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,000.00		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>10,000.00</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,166.70		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,166.70</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>5,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		65,219.52	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	65,219.52		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>65,219.52</u>		
TOTAL GASTOS			<u><u>86,112.54</u></u>
INGRESOS			160,535.14
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	156,933.59		
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>3,601.55</u>		
TOTAL INGRESOS			<u><u>160,535.14</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

ACTIVO			1,970,745.12
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	388,245.12	1,548,745.12	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,160,500.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS EN TITULARIZACION	422,000.00	422,000.00	
TOTAL ACTIVO			1,970,745.12
PASIVO			1,970,745.12
PASIVO CORRIENTE			
COMISIONES POR PAGAR	4,548.15	1,210,691.35	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	27,525.02		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,153.39		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,146,464.79		
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	607,377.33	1,078,075.91	
INGRESOS DIFERIDOS	470,698.58		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-405,430.07	-318,022.14	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	87,407.93		
TOTAL PASIVO			1,970,745.12

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025

INGRESOS		188,918.76
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	188,918.76	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	188,918.76	
EGRESOS		101,510.83
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	24,958.23	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	521.83	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	5,036.36	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	12,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,400.04	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	76,552.60	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	76,552.60	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		87,407.93

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

BANCOS			388,245.12
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		187,554.44	
CUENTA DISCRECIONAL	176,554.43		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>11,000.01</u>		
BANCO ATLANTIDA		1,995.21	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,995.21</u>		
BANCO AZUL		198,695.47	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>198,695.47</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,160,500.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>1,160,500.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			422,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		422,000.00	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>1,970,745.12</u></u>
PROVISIONES			1,210,691.35
COMISIONES POR PAGAR		4,548.15	
POR CUSTODIA	<u>4,548.15</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		27,525.02	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	9,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	9,000.00		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>8,825.00</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		32,153.39	
PUBLICACIONES	12,149.83		
CEDEVAL	2.64		
FUNDE	<u>20,000.92</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,146,464.79	
PRINCIPAL	1,143,375.14		
INTERESESES	<u>3,089.65</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			760,053.77
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		607,377.33	
INGRESOS DIFERIDOS		470,698.58	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-405,430.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>87,407.93</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>1,970,745.12</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025

EGRESOS			101,510.83
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		24,958.23	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		521.83	
CENTRALES DE DEPÓSITO	521.83		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		5,036.36	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	5,036.36		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		12,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	12,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,400.04	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,400.04		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		6,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	6,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		76,552.60	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		76,552.60	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	76,552.60		
TOTAL GASTOS			101,510.83
INGRESOS			188,918.76
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		184,621.74	
INGRESOS POR INVERSIONES		4,297.02	
TOTAL INGRESOS			188,918.76

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2025

ACTIVO			1,868,443.08
ACTIVO CORRIENTE		1,446,443.08	
BANCOS	391,443.08		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,055,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		422,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	422,000.00		
TOTAL ACTIVO			1,868,443.08
PASIVO			1,868,443.08
PASIVO CORRIENTE		1,124,245.29	
COMISIONES POR PAGAR	4,553.84		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	30,058.34		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,152.84		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,057,480.27		
PASIVO NO CORRIENTE		1,042,211.23	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	607,377.33		
INGRESOS DIFERIDOS	434,833.90		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-298,013.44	
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-405,430.07		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	107,416.63		
TOTAL PASIVO			1,868,443.08

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2025

INGRESOS		224,098.84
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	224,098.84	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	224,098.84	
EGRESOS		116,682.21
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	29,004.79	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	603.15	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	5,768.26	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,633.38	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	87,677.42	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	87,677.42	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		107,416.63

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2025

BANCOS			391,443.08
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		190,092.90	
CUENTA DISCRECIONAL	179,092.89		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>11,000.01</u>		
BANCO ATLANTIDA		1,995.21	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,995.21</u>		
BANCO AZUL		199,354.97	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>199,354.97</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,055,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>1,055,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			422,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		422,000.00	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>1,868,443.08</u></u>
PROVISIONES			1,124,245.29
COMISIONES POR PAGAR		4,553.84	
POR CUSTODIA	<u>4,553.84</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		30,058.34	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	10,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	10,000.00		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>9,825.00</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		32,152.84	
PUBLICACIONES	12,149.83		
CEDEVAL	2.09		
FUNDE	<u>20,000.92</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,057,480.27	
PRINCIPAL	1,054,202.01		
INTERESESES	<u>3,278.26</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			744,197.79
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		607,377.33	
INGRESOS DIFERIDOS		434,833.90	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-405,430.07	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>107,416.63</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>1,868,443.08</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE ANTIGUO CUSCATLAN 02

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2025

EGRESOS			116,682.21
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			29,004.79
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		603.15	
CENTRALES DE DEPÓSITO	603.15		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		5,768.26	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	5,768.26		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		14,000.00	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	14,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,633.38	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,633.38		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		7,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	7,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			87,677.42
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		87,677.42	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	87,677.42		
TOTAL GASTOS			116,682.21
INGRESOS			224,098.84
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		219,142.32	
INGRESOS POR INVERSIONES		4,956.52	
TOTAL INGRESOS			224,098.84