

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025

ACTIVO			230,861,542.32
ACTIVO CORRIENTE		15,601,542.32	
BANCOS	3,048,449.18		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	12,553,074.63		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		215,260,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	215,260,000.00		
TOTAL ACTIVO			<u>230,861,542.32</u>
PASIVO			230,861,542.32
PASIVO CORRIENTE		3,042,374.05	
DOCUMENTOS POR PAGAR	200,000.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,382.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	24,083.27		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,077.46		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,815,806.65		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	24.55		
PASIVO NO CORRIENTE		240,536,615.52	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	113,513,438.93		
INGRESOS DIFERIDOS	127,023,176.59		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,717,447.25	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-257,663.13		
TOTAL PASIVO			<u>230,861,542.32</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

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 31 DE ENERO 2025

INGRESOS			647,268.74
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		641,531.19	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	641,531.19		
INGRESOS POR INVERSIONES		5,737.55	
CUENTA CORRIENTE	5,737.55		
EGRESOS			904,931.87
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		55,136.28	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,689.85		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	49,446.44		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	1,999.99		
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		849,795.59	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	849,795.59		
DEFICIT DEL EJERCICIO			-257,663.13

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 ENERO DE 2025

ACTIVO			3,048,449.18
BANCO INDUSTRIAL		2,848,266.13	
CUENTA DISCRECIONAL	552,528.58		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,737.55		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		200,183.05	
CUENTA COLECTORA	200,183.05		
		<hr/>	
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			12,553,074.63
FLUJOS FUTUROS		12,553,074.63	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			215,260,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		215,260,000.00	
TOTAL ACTIVOS		<hr/>	230,861,542.32
PROVISIONES			230,861,542.32
DOCUMENTOS POR PAGAR		200,000.00	
ORIGINADOR	200,000.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,382.12	
POR CUSTODIA	1,382.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		24,083.27	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA			
CLASIFICACIONES DE RIESGO	24,083.27		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,077.46	
PUBLICACIONES	322.93		
CEDEVAL	754.53		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,815,806.65	
PRINCIPAL	2,762,708.17		
INTERESES	53,098.48		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		24.55	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	24.55		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		113,513,438.93	
FLUJOS FUTUROS	113,513,438.93		
INGRESO DIFERIDO		127,023,176.59	
INGRESO DIFERIDO	127,023,176.59		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,459,784.12	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-257,663.13	
TOTAL PASIVO		<hr/>	230,861,542.32

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

AL 31 DE ENERO DE 2025

EGRESOS			904,931.87
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			55,136.28
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,689.85	
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>1,689.85</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		49,446.44	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>49,446.44</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		1,999.99	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>1,999.99</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		0.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>0.00</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		2,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>2,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			849,795.59
INTERESES VALORES TITULARIZACION		849,795.59	
TOTAL GASTOS			<u>904,931.87</u>
INGRESOS			647,268.74
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			641,531.19
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		641,531.19	
INGRESOS POR INVERSIONES			5,737.55
CUENTA CORRIENTE		5,737.55	
TOTAL INGRESOS			<u>647,268.74</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

ACTIVO			229,589,800.20
ACTIVO CORRIENTE		14,329,800.20	
BANCOS	2,787,538.16		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,542,243.53		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		215,260,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	215,260,000.00		
TOTAL ACTIVO			<u>229,589,800.20</u>
PASIVO			229,589,800.20
PASIVO CORRIENTE		2,588,106.60	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,382.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	28,291.60		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,073.17		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,557,337.98		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	21.73		
PASIVO NO CORRIENTE		239,889,375.75	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	113,513,438.93		
INGRESOS DIFERIDOS	126,375,936.82		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,887,682.15	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-427,898.03		
TOTAL PASIVO			<u>229,589,800.20</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

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2025

INGRESOS			1,293,953.26
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		1,283,033.41	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,283,033.41</u>		
INGRESOS POR INVERSIONES		10,919.85	
CUENTA CORRIENTE	<u>10,919.85</u>		
EGRESOS			1,721,851.29
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		105,849.60	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,412.68		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	94,020.26		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,999.98		
POR AUDITORIA EXTERNA	416.68		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>4,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		1,616,001.69	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>1,616,001.69</u>		
DEFICIT DEL EJERCICIO			<u><u>-427,898.03</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 28 DE FEBRERO DE 2025

ACTIVO			2,787,538.16
BANCO INDUSTRIAL		2,787,355.11	
CUENTA DISCRECIONAL	492,172.81		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,182.30		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		183.05	
CUENTA COLECTORA	183.05		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			11,542,243.53
FLUJOS FUTUROS		11,542,243.53	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			215,260,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		215,260,000.00	
TOTAL ACTIVOS			229,589,800.20
PROVISIONES			229,589,800.20
COMISIONES POR PAGAR			
POR CUSTODIA	1,382.12	1,382.12	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR			
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA		28,291.60	
CLASIFICACIONES DE RIESGO	28,291.60		
OTRAS CUENTA POR PAGAR			
PUBLICACIONES	322.93	1,073.17	
CEDEVAL	750.24		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS			
PRINCIPAL	2,510,563.91	2,557,337.98	
INTERESES	46,774.07		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR			
IMPUESTO POR RETENCIÓN	21.73	21.73	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO			
FLUJOS FUTUROS	113,513,438.93	113,513,438.93	
INGRESO DIFERIDO			
INGRESO DIFERIDO	126,375,936.82	126,375,936.82	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12	-12,459,784.12	
DEFICIT DEL EJERCICIO			
		-427,898.03	
TOTAL PASIVO			229,589,800.20

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			1,721,851.29
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		3,412.68	
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>3,412.68</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		94,020.26	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>94,020.26</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		3,999.98	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>3,999.98</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		416.68	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>416.68</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		4,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>4,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			1,616,001.69
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>1,616,001.69</u>	
TOTAL GASTOS			<u>1,721,851.29</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			1,293,953.26
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		1,283,033.41	
INGRESOS POR INVERSIONES			10,919.85
CUENTA CORRIENTE		<u>10,919.85</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>1,293,953.26</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2025

ACTIVO			228,671,816.36
ACTIVO CORRIENTE		13,411,816.36	
BANCOS	3,603,896.26		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,807,901.59		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		215,260,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	215,260,000.00		
TOTAL ACTIVO			228,671,816.36
PASIVO			228,671,816.36
PASIVO CORRIENTE		2,571,319.18	
DOCUMENTOS POR PAGAR	200,000.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,382.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	32,499.93		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,096.07		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,336,317.71		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	23.35		
PASIVO NO CORRIENTE		239,242,717.54	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	113,513,438.93		
INGRESOS DIFERIDOS	125,729,278.61		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-13,142,220.36	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-682,436.24		
TOTAL PASIVO			228,671,816.36

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 MARZO 2025

INGRESOS			1,941,166.72
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		1,924,509.32	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,924,509.32		
INGRESOS POR INVERSIONES		16,657.40	
CUENTA CORRIENTE	16,657.40		
EGRESOS			2,623,602.96
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		161,009.80	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,125.43		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	143,259.38		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,999.97		
POR AUDITORIA EXTERNA	625.02		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		2,462,593.16	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,462,593.16		
DEFICIT DEL EJERCICIO			-682,436.24

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 MARZO DE 2025

ACTIVO			3,603,896.26
BANCO INDUSTRIAL		3,403,713.21	
CUENTA DISCRECIONAL	1,107,975.66		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,737.55		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		200,183.05	
CUENTA COLECTORA	200,183.05		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			9,807,901.59
FLUJOS FUTUROS		9,807,901.59	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			215,260,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		215,260,000.00	
TOTAL ACTIVOS			228,671,816.36
PROVISIONES			228,671,816.36
DOCUMENTOS POR PAGAR		200,000.00	
ORIGINADOR	200,000.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,382.12	
POR CUSTODIA	1,382.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		32,499.93	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA			
CLASIFICACIONES DE RIESGO	32,499.93		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		1,096.07	
PUBLICACIONES	322.93		
CEDEVAL	773.14		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		2,336,317.71	
PRINCIPAL	2,284,191.87		
INTERESES	52,125.84		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		23.35	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	23.35		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		113,513,438.93	
FLUJOS FUTUROS	113,513,438.93		
INGRESO DIFERIDO		125,729,278.61	
INGRESO DIFERIDO	125,729,278.61		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,459,784.12	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-682,436.24	
TOTAL PASIVO			228,671,816.36

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,125.43	5,125.43
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>5,125.43</u>	143,259.38
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>143,259.38</u>	5,999.97
POR CLASIFICACION DE RIESGO		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>5,999.97</u>	625.02
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>625.02</u>	6,000.00
HONORARIOS PROFESIONALES		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>6,000.00</u>	

161,009.80

2,623,602.96

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>2,462,593.16</u>	
----------------------------------	---------------------	--

2,462,593.16

TOTAL GASTOS

2,623,602.96

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	1,924,509.32	
-------------------------------	--------------	--

1,924,509.32

1,941,166.72

INGRESOS POR INVERSIONES

CUENTA CORRIENTE	16,657.40	
------------------	-----------	--

16,657.40

TOTAL INGRESOS

1,941,166.72

FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2025

ACTIVO			227,302,982.70
ACTIVO CORRIENTE		12,042,982.70	
BANCOS	2,908,385.82		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,134,578.37		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		215,260,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	215,260,000.00		
TOTAL ACTIVO			<u>227,302,982.70</u>
PASIVO			227,302,982.70
PASIVO CORRIENTE		2,057,364.61	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,382.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	36,499.92		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,096.33		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	2,018,364.14		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	22.10		
PASIVO NO CORRIENTE		238,595,533.35	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	113,513,438.93		
INGRESOS DIFERIDOS	125,082,094.42		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-13,349,915.26	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-890,131.14		
TOTAL PASIVO			<u>227,302,982.70</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

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2025

INGRESOS		2,588,165.83
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,565,955.96	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>2,565,955.96</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	22,209.87	
CUENTA CORRIENTE	<u>22,209.87</u>	
EGRESOS		3,478,296.97
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	214,488.69	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,848.52	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	190,806.85	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	7,999.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	833.36	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>8,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	3,263,808.28	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>3,263,808.28</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-890,131.14</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 30 DE ABRIL DE 2025

ACTIVO			2,908,385.82
BANCO INDUSTRIAL		2,908,202.77	
CUENTA DISCRECIONAL	612,650.30		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,552.47		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		183.05	
CUENTA COLECTORA	183.05		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			9,134,578.37
FLUJOS FUTUROS		9,134,578.37	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			215,260,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		215,260,000.00	
TOTAL ACTIVOS			227,302,982.70
PROVISIONES			227,302,982.70
COMISIONES POR PAGAR			
POR CUSTODIA	1,382.12	1,382.12	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR			
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA		36,499.92	
CLASIFICACIONES DE RIESGO	36,499.92		
OTRAS CUENTA POR PAGAR			
PUBLICACIONES	322.93	1,096.33	
CEDEVAL	773.40		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS			
PRINCIPAL	1,985,246.58	2,018,364.14	
INTERESES	33,117.56		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR			
IMPUESTO POR RETENCIÓN	22.1	22.10	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO			
FLUJOS FUTUROS	113,513,438.93	113,513,438.93	
INGRESO DIFERIDO			
INGRESO DIFERIDO	125,082,094.42	125,082,094.42	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12	-12,459,784.12	
DEFICIT DEL EJERCICIO			
TOTAL PASIVO			227,302,982.70

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		6,848.52	
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>6,848.52</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		190,806.85	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>190,806.85</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		7,999.96	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>7,999.96</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		833.36	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>833.36</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		8,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>8,000.00</u>		

214,488.69

3,478,296.97

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		3,263,808.28	
----------------------------------	--	--------------	--

3,263,808.28

TOTAL GASTOS

3,478,296.97

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		2,565,955.96	
-------------------------------	--	--------------	--

2,565,955.96

2,588,165.83

INGRESOS POR INVERSIONES

CUENTA CORRIENTE		22,209.87	
------------------	--	-----------	--

22,209.87

TOTAL INGRESOS

2,588,165.83

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2025

ACTIVO			226,385,605.42
ACTIVO CORRIENTE		11,125,605.42	
BANCOS	3,538,422.21		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	7,587,164.70		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		215,260,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	215,260,000.00		
TOTAL ACTIVO			<u>226,385,605.42</u>
PASIVO			226,385,605.42
PASIVO CORRIENTE		2,032,321.12	
DOCUMENTOS POR PAGAR	200,000.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,382.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	40,708.25		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	972.67		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,789,235.82		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	22.26		
PASIVO NO CORRIENTE		237,954,086.71	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	113,513,438.93		
INGRESOS DIFERIDOS	124,440,647.78		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-13,600,802.41	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-1,141,018.29		
TOTAL PASIVO			<u>226,385,605.42</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

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO 2025

INGRESOS			3,235,350.02
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		3,207,402.60	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>3,207,402.60</u>		
INGRESOS POR INVERSIONES		27,947.42	
CUENTA CORRIENTE	<u>27,947.42</u>		
EGRESOS			4,376,368.31
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		269,423.56	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	8,559.61		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	239,822.30		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	9,999.95		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,041.70		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>10,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		4,106,944.75	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>4,106,944.75</u>		
DEFICIT DEL EJERCICIO			<u><u>-1,141,018.29</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 MAYO DE 2025

ACTIVO			3,538,422.21
BANCO INDUSTRIAL		3,338,239.16	
CUENTA DISCRECIONAL	1,042,501.61		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,737.55		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		200,183.05	
CUENTA COLECTORA	200,183.05		
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			7,587,164.70
FLUJOS FUTUROS		7,587,164.70	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			215,260,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		215,260,000.00	
TOTAL ACTIVOS			226,385,605.42
PROVISIONES			226,385,605.42
DOCUMENTOS POR PAGAR		200,000.00	
ORIGINADOR	200,000.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,382.12	
POR CUSTODIA	1,382.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		40,708.25	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	22,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	625.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	18,083.23		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		972.67	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	771.74		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,789,235.82	
PRINCIPAL	1,754,745.68		
INTERESES	34,490.14		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		22.26	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	22.26		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		113,513,438.93	
FLUJOS FUTUROS	113,513,438.93		
INGRESO DIFERIDO		124,440,647.78	
INGRESO DIFERIDO	124,440,647.78		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,459,784.12	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-1,141,018.29	
TOTAL PASIVO			226,385,605.42

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		269,423.56	4,376,368.31
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	8,559.61		
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>8,559.61</u>	239,822.30	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS			
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>239,822.30</u>	9,999.95	
POR CLASIFICACION DE RIESGO			
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>9,999.95</u>	1,041.70	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL			
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,041.70</u>	10,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES			
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>10,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		4,106,944.75	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>4,106,944.75</u>	
TOTAL GASTOS			<u>4,376,368.31</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		3,207,402.60	3,235,350.02
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	3,207,402.60		
INGRESOS POR INVERSIONES		27,947.42	
CUENTA CORRIENTE	27,947.42		
TOTAL INGRESOS		<u>27,947.42</u>	<u>3,235,350.02</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

ACTIVO			225,099,502.64
ACTIVO CORRIENTE		16,709,502.64	
BANCOS	3,670,142.23		
IMPUESTOS	18.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	13,039,341.90		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		208,390,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	208,390,000.00		
TOTAL ACTIVO			225,099,502.64
PASIVO			225,099,502.64
PASIVO CORRIENTE		3,445,109.78	
DOCUMENTOS POR PAGAR	221,174.76		
COMISIONES POR PAGAR	1,210.64		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	44,708.24		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	971.15		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,177,023.96		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	21.03		
PASIVO NO CORRIENTE		235,476,848.22	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	111,861,762.47		
INGRESOS DIFERIDOS	123,615,085.75		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-13,822,455.36	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-1,362,671.24		
TOTAL PASIVO			225,099,502.64

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 30 DE JUNIO 2025

INGRESOS			3,881,395.16
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		3,847,895.27	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>3,847,895.27</u>		
INGRESOS POR INVERSIONES		33,499.89	
CUENTA CORRIENTE	<u>33,499.89</u>		
			<hr/>
EGRESOS			5,244,066.40
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		322,690.20	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	10,281.18		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	287,159.04		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,999.94		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,250.04		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>12,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		4,921,376.20	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>4,921,376.20</u>		
DEFICIT DEL EJERCICIO			<u><u>-1,362,671.24</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 30 DE JUNIO DE 2025

ACTIVO			3,670,142.23
BANCO INDUSTRIAL		3,669,959.18	
CUENTA DISCRECIONAL	1,374,406.71		
CUENTA RESTRINGIDA	2,295,552.47		
BANCO AMÉRICA CENTRAL		183.05	
CUENTA COLECTORA	183.05		
		<hr/>	
IMPUESTOS			18.51
IMPUESTO IVA POR RETENCIÓN		18.51	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			13,039,341.90
FLUJOS FUTUROS		13,039,341.90	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			208,390,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		208,390,000.00	
TOTAL ACTIVOS		<hr/>	225,099,502.64
PROVISIONES			225,099,502.64
DOCUMENTOS POR PAGAR		221,174.76	
ORIGINADOR	221,174.76		
COMISIONES POR PAGAR		1,210.64	
POR CUSTODIA	1,210.64		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		44,708.24	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	24,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	625.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO	20,083.22		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		971.15	
PUBLICACIONES	200.93		
CEDEVAL	770.22		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,177,023.96	
PRINCIPAL	3,144,884.24		
INTERESES	32,139.72		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		21.03	
IMPUESTO POR RETENCIÓN	21.03		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		111,861,762.47	
FLUJOS FUTUROS	111,861,762.47		
INGRESO DIFERIDO		123,615,085.75	
INGRESO DIFERIDO	123,615,085.75		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-12,459,784.12	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-12,459,784.12		
DEFICIT DEL EJERCICIO		-1,362,671.24	
TOTAL PASIVO		<hr/>	225,099,502.64

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 05

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		322,690.20	5,244,066.40
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	10,281.18		
CENTRAL DE DEPOSITOS	<u>10,281.18</u>	287,159.04	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		<u>287,159.04</u>	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		11,999.94	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	<u>11,999.94</u>		
CLASIFICADORAS DE RIESGO		1,250.04	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,250.04</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		12,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES	<u>12,000.00</u>		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES			
GASTOS FINANCIEROS		4,921,376.20	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	4,921,376.20		
TOTAL GASTOS			<u>5,244,066.40</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		3,847,895.27	3,881,395.16
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	3,847,895.27		
INGRESOS POR INVERSIONES		33,499.89	
CUENTA CORRIENTE	33,499.89		
TOTAL INGRESOS			<u>3,881,395.16</u>

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			<u><u>223,754,566.27</u></u>
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			<u><u>223,754,566.27</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

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	<u>4,488,359.17</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	39,237.44	
CUENTA CORRIENTE	<u>39,237.44</u>	
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 CLASIFICACION DE RIESGO	13,999.93	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,458.38	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>14,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	5,761,275.74	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>5,761,275.74</u>	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-1,611,105.31</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 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			6,138,701.92
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA			377,426.18
CENTRAL DE DEPOSITOS	12,002.87	12,002.87	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>335,965.00</u>	335,965.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>13,999.93</u>	13,999.93	
POR CLASIFICACION DE RIESGO			
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>1,458.38</u>	1,458.38	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL			
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>14,000.00</u>	14,000.00	
HONORARIOS PROFESIONALES			
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>5,761,275.74</u>		5,761,275.74
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>5,761,275.74</u>		
TOTAL GASTOS			<u>6,138,701.92</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			4,527,596.61
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	4,488,359.17	4,488,359.17	4,488,359.17
INGRESOS POR INVERSIONES			
CUENTA CORRIENTE	39,237.44	39,237.44	39,237.44
TOTAL INGRESOS			<u>4,527,596.61</u>