

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	157,330.00	
INGRESOS POR INVERSIONES	1,174.60	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	1,174.60	
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	1,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	43,097.72	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	43,097.72	
DEFICIT DEL EJERCICIO		110,062.88

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		
			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	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,190,000.00
FLUJOS FUTUROS		1,190,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		60,583,000.00	
TOTAL ACTIVOS			62,225,171.51
PROVISIONES			62,225,171.51
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,623,139.45	
ORIGINADOR	19,623,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		12,690.65	
POR CUSTODIA	12,690.65		
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		
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		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		808,824.91	
PRINCIPAL	785,180.19		
INTERESES	23,644.72		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34	
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34		
INGRESO DIFERIDO		37,129,879.47	
INGRESO DIFERIDO	37,129,879.47		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		110,062.88	
TOTAL PASIVO			62,225,171.51

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		5,344.00	
CENTRALES DE DEPOSITOS	62.33		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>62.33</u>	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

ACTIVO CORRIENTE		1,527,602.62	62,110,602.62
BANCOS	182,473.27		
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,075,000.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	4,129.35		
ACTIVO NO CORRIENTE		60,583,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	60,583,000.00		
TOTAL ACTIVO			62,110,602.62

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		20,428,955.88	62,110,602.62
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)	738,892.74		
PASIVO NO CORRIENTE		41,332,544.28	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	4,364,476.34		
INGRESOS DIFERIDOS	36,968,067.94		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		349,102.46	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	225,861.60		
TOTAL PASIVO			62,110,602.62

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 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		
			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	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,075,000.00
FLUJOS FUTUROS		1,075,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		60,583,000.00	
TOTAL ACTIVOS			62,110,602.62
PROVISIONES			62,110,602.62
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,623,139.45	
ORIGINADOR	19,623,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		12,235.77	
POR CUSTODIA	12,235.77		
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		
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		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		738,892.74	
PRINCIPAL	719,518.86		
INTERESES	19,373.88		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34	
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34		
INGRESO DIFERIDO		36,968,067.94	
INGRESO DIFERIDO	36,968,067.94		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		225,861.60	
TOTAL PASIVO			62,110,602.62

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			91,008.97
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		122.51	10,657.46
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			316,870.57
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		314,640.93	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

475,372.49

INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

471,938.22

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

471,938.22

INGRESOS POR INVERSIONES

3,434.27

FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY

3,434.27

EGRESOS

137,080.88

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

16,048.60

CENTRALES DE DEPOSITOS

184.32

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

121,032.28

INTERESES VALORES TITULARIZACION

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			137,080.88
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		16,048.60	
CENTRALES DE DEPOSITOS	184.32		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	6,301.79		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	6,301.79		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,249.99	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	6,249.99		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		312.50	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	312.50		
HONORARIOS PROFESIONALES		3,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	3,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			121,032.28
INTERESES VALORES TITULARIZACION		121,032.28	
TOTAL GASTOS			137,080.88
INGRESOS			
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			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	
OBLICACIONES 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	629,216.20	
INGRESOS POR INVERSIONES	4,639.55	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	4,639.55	
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	4,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	159,880.91	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	159,880.91	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		452,632.65

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		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			6,539.26
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		6,539.26	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			841,000.00
FLUJOS FUTUROS		841,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		60,583,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,967,367.54
PROVISIONES			61,967,367.54
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,706,139.45	
ORIGINADOR	19,706,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		9,423.91	
POR CUSTODIA	9,423.91		
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		
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		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		604,831.01	
PRINCIPAL	583,403.55		
INTERESES	21,427.46		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34	
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34		
INGRESO DIFERIDO		36,645,768.53	
INGRESO DIFERIDO	36,645,768.53		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		452,632.65	
TOTAL PASIVO			61,967,367.54

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

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	245.26
CENTRALES DE DEPOSITOS	245.26
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	8,346.95
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	8,346.95
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,333.32
CLASIFICADORAS DE RIESGO	8,333.32
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	416.66
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	416.66
HONORARIOS PROFESIONALES	4,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	4,000.00

21,342.19

181,223.10

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	159,880.91
----------------------------------	------------

159,880.91

TOTAL GASTOS

181,223.10

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	629,216.20
-------------------------------	------------

629,216.20

633,855.75

INGRESOS POR INVERSIONES

FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	4,639.55
--	----------

4,639.55

TOTAL INGRESOS

633,855.75

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	786,473.83	
INGRESOS POR INVERSIONES	5,841.91	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	5,841.91	
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	5,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	199,476.40	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	199,476.40	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	183.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		565,981.13

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		
			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	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			724,000.00
FLUJOS FUTUROS		724,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			60,583,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		60,583,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,771,118.98
PROVISIONES			61,771,118.98
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,623,139.45	
ORIGINADOR	19,623,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		8,969.03	
POR CUSTODIA	8,969.03		
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		
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		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		537,500.83	
PRINCIPAL	515,100.64		
INTERESES	22,400.19		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		4,364,476.34	
FLUJOS FUTUROS	4,364,476.34		
INGRESO DIFERIDO		36,483,769.59	
INGRESO DIFERIDO	36,483,769.59		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		565,981.13	
TOTAL PASIVO			61,771,118.98

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

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		26,675.21	226,334.61
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	306.55		
CENTRALES DE DEPOSITOS	<u>306.55</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		10,431.19	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>10,431.19</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		10,416.65	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>10,416.65</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		520.82	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>520.82</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		5,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>5,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		199,476.40	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>199,476.40</u>	
OTROS GASTOS		183.00	
PUBLICACIONES	183.00		
TOTAL GASTOS			<u><u>226,334.61</u></u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		786,473.83	792,315.74
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	786,473.83		
INGRESOS POR INVERSIONES		5,841.91	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>5,841.91</u>		
TOTAL INGRESOS			<u><u>792,315.74</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025

ACTIVO		61,740,730.36
ACTIVO CORRIENTE		1,949,730.36
BANCOS	275,836.47	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,399,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	8,893.89	
ACTIVO NO CORRIENTE		59,791,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	59,791,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,740,730.36
PASIVO		61,740,730.36
PASIVO CORRIENTE		20,798,938.46
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,706,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	8,449.50	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	51,916.61	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,103.81	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,017,329.09	
PASIVO NO CORRIENTE		40,137,215.46
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,815,260.50	
INGRESOS DIFERIDOS	36,321,954.96	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		804,576.44
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	681,335.58	
TOTAL PASIVO		61,740,730.36

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 JUNIO DE 2025

INGRESOS		950,705.91
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	943,711.73	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>943,711.73</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	6,994.18	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>6,994.18</u>	
EGRESOS		269,370.33
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	31,912.55	
CENTRALES DE DEPOSITOS	366.98	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	12,420.60	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	12,499.98	
POR AUDITORIA EXTERNA	624.99	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>6,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	237,274.78	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>237,274.78</u>	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	<u>183.00</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>681,335.58</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 JUNIO DE 2025

ACTIVO			275,836.47
BANCO AMÉRICA CENTRAL		275,836.47	
CUENTA DISCRECIONAL	275,470.37		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			8,893.89
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		8,893.89	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,399,000.00
FLUJOS FUTUROS		1,399,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			59,791,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		59,791,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,740,730.36
PROVISIONES			61,740,730.36
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,706,139.45	
ORIGINADOR	19,706,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		8,449.50	
POR CUSTODIA	8,449.50		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		51,916.61	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,249.97		
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,000.00		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	42,666.64		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,103.81	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	358.81		
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		1,017,329.09	
PRINCIPAL	996,494.21		
INTERESES	20,834.88		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		3,815,260.50	
FLUJOS FUTUROS	3,815,260.50		
INGRESO DIFERIDO		36,321,954.96	
INGRESO DIFERIDO	36,321,954.96		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		681,335.58	
TOTAL PASIVO			61,740,730.36

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		31,912.55	269,370.33
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	366.98		
CENTRALES DE DEPOSITOS	<u>366.98</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		12,420.60	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>12,420.60</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		12,499.98	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>12,499.98</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		624.99	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>624.99</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		6,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>6,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		237,274.78	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>237,274.78</u>	
OTROS GASTOS		183.00	
PUBLICACIONES	183.00		
TOTAL GASTOS			<u>269,370.33</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		943,711.73	950,705.91
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	943,711.73		
INGRESOS POR INVERSIONES		6,994.18	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>6,994.18</u>		
TOTAL INGRESOS			<u>950,705.91</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2025

ACTIVO		61,710,110.26
ACTIVO CORRIENTE		1,919,110.26
BANCOS	361,008.19	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,282,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	10,102.07	
ACTIVO NO CORRIENTE		59,791,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	59,791,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,710,110.26
PASIVO		61,710,110.26
PASIVO CORRIENTE		20,815,815.88
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,789,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	8,059.27	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	54,479.08	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,103.29	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	949,034.79	
PASIVO NO CORRIENTE		39,975,198.46
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,815,260.50	
INGRESOS DIFERIDOS	36,159,937.96	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		919,095.92
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	795,855.06	
TOTAL PASIVO		61,710,110.26

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 JULIO DE 2025

INGRESOS		1,109,131.21
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,100,928.85	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,100,928.85</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	8,202.36	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>8,202.36</u>	
EGRESOS		313,276.15
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	37,186.99	
CENTRALES DE DEPOSITOS	427.75	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	14,446.78	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,583.31	
POR AUDITORIA EXTERNA	729.15	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>7,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	275,906.16	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>275,906.16</u>	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	<u>183.00</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>795,855.06</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 JULIO DE 2025

ACTIVO			361,008.19
BANCO AMÉRICA CENTRAL		361,008.19	
CUENTA DISCRECIONAL	360,642.09		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			10,102.07
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		10,102.07	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,282,000.00
FLUJOS FUTUROS		1,282,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			59,791,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		59,791,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,710,110.26
PROVISIONES			61,710,110.26
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,789,139.45	
ORIGINADOR	19,789,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		8,059.27	
POR CUSTODIA	8,059.27		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		54,479.08	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	729.11		
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	9,000.00		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	44,749.97		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,103.29	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	358.29		
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		949,034.79	
PRINCIPAL	927,137.33		
INTERESES	21,897.46		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		3,815,260.50	
FLUJOS FUTUROS	3,815,260.50		
INGRESO DIFERIDO		36,159,937.96	
INGRESO DIFERIDO	36,159,937.96		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		795,855.06	
TOTAL PASIVO			61,710,110.26

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2025

EGRESOS

313,276.15

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

37,186.99

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

427.75

CENTRALES DE DEPOSITOS

427.75

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

14,446.78

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

14,446.78

POR CLASIFICACION DE RIESGO

14,583.31

CLASIFICADORAS DE RIESGO

14,583.31

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

729.15

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

729.15

HONORARIOS PROFESIONALES

7,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

7,000.00

GASTOS FINANCIEROS

275,906.16

INTERESES VALORES TITULARIZACION

275,906.16

OTROS GASTOS

183.00

PUBLICACIONES

183.00

TOTAL GASTOS

313,276.15

INGRESOS

1,109,131.21

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

1,100,928.85

AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO

1,100,928.85

INGRESOS POR INVERSIONES

8,202.36

FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY

8,202.36

TOTAL INGRESOS

1,109,131.21

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2025

ACTIVO		61,430,611.49
ACTIVO CORRIENTE		1,639,611.49
BANCOS	197,324.19	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,165,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	11,287.30	
ACTIVO NO CORRIENTE		59,791,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	59,791,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,430,611.49
PASIVO		61,430,611.49
PASIVO CORRIENTE		20,582,894.08
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,623,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	7,604.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	57,249.89	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,103.36	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	879,796.99	
PASIVO NO CORRIENTE		39,813,431.94
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,815,260.50	
INGRESOS DIFERIDOS	35,998,171.44	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		1,034,285.47
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	911,044.61	
TOTAL PASIVO		61,430,611.49

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 AGOSTO DE 2025

INGRESOS		1,267,513.70
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,258,126.11	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,258,126.11</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	9,387.59	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>9,387.59</u>	
EGRESOS		356,469.09
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	42,431.78	
CENTRALES DE DEPOSITOS	488.25	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	16,443.58	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	16,666.64	
POR AUDITORIA EXTERNA	833.31	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>8,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	313,854.31	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>313,854.31</u>	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	<u>183.00</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>911,044.61</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 AGOSTO DE 2025

ACTIVO		197,324.19
BANCO AMÉRICA CENTRAL	197,324.19	
CUENTA DISCRECIONAL	196,958.09	
CUENTA RESTRINGIDA	183.05	
CUENTA COLECTORA	183.05	
		266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		
RENDIMIENTOS POR COBRAR		11,287.30
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN	11,287.30	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		1,165,000.00
FLUJOS FUTUROS	1,165,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		59,791,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO	59,791,000.00	
TOTAL ACTIVOS		61,430,611.49
PROVISIONES		61,430,611.49
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,623,139.45	
ORIGINADOR	19,623,139.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45	
COMISIONES POR PAGAR	7,604.39	
POR CUSTODIA	7,604.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	57,249.89	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	416.59	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,000.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	46,833.30	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	15,103.36	
OTROS SERVICIOS	3,000.00	
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	358.36	
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	879,796.99	
PRINCIPAL	858,217.54	
INTERESES	21,579.45	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO	3,815,260.50	
FLUJOS FUTUROS	3,815,260.50	
INGRESO DIFERIDO	35,998,171.44	
INGRESO DIFERIDO	35,998,171.44	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
DEFICIT DEL EJERCICIO	911,044.61	
TOTAL PASIVO		61,430,611.49

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2025

EGRESOS			356,469.09
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			42,431.78
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	488.25		
CENTRALES DE DEPOSITOS	488.25		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	16,443.58		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	16,443.58		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	16,666.64		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	16,666.64		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	833.31		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	833.31		
HONORARIOS PROFESIONALES	8,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	8,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		313,854.31	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	313,854.31		
OTROS GASTOS		183.00	
PUBLICACIONES	183.00		
TOTAL GASTOS			356,469.09
INGRESOS			1,267,513.70
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		1,258,126.11	
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	1,258,126.11		
INGRESOS POR INVERSIONES		9,387.59	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	9,387.59		
TOTAL INGRESOS			1,267,513.70

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

ACTIVO		61,317,486.81
ACTIVO CORRIENTE		1,526,486.81
BANCOS	200,055.68	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,048,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	12,431.13	
ACTIVO NO CORRIENTE		59,791,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	59,791,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,317,486.81
PASIVO		61,317,486.81
PASIVO CORRIENTE		20,514,635.16
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,623,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	7,149.51	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	60,437.38	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,102.24	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	808,806.58	
PASIVO NO CORRIENTE		39,651,592.49
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,815,260.50	
INGRESOS DIFERIDOS	35,836,331.99	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		1,151,259.16
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,028,018.30	
TOTAL PASIVO		61,317,486.81

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 SEPTIEMBRE DE 2025

INGRESOS		1,425,834.42
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,415,303.00	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>1,415,303.00</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	10,531.42	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>10,531.42</u>	
EGRESOS		397,816.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	47,583.26	
CENTRALES DE DEPOSITOS	547.91	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	18,347.91	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	18,749.97	
POR AUDITORIA EXTERNA	937.47	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>9,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	350,049.86	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>350,049.86</u>	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	<u>183.00</u>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u><u>1,028,018.30</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 SEPTIEMBRE DE 2025

ACTIVO			200,055.68
BANCO AMÉRICA CENTRAL		200,055.68	
CUENTA DISCRECIONAL	199,689.58		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			12,431.13
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		12,431.13	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,048,000.00
FLUJOS FUTUROS		1,048,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			59,791,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		59,791,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,317,486.81
PROVISIONES			61,317,486.81
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,623,139.45	
ORIGINADOR	19,623,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		7,149.51	
POR CUSTODIA	7,149.51		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		60,437.38	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	520.75		
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	11,000.00		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	48,916.63		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,102.24	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	357.24		
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		808,806.58	
PRINCIPAL	788,746.34		
INTERESES	20,060.24		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		3,815,260.50	
FLUJOS FUTUROS	3,815,260.50		
INGRESO DIFERIDO		35,836,331.99	
INGRESO DIFERIDO	35,836,331.99		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		1,028,018.30	
TOTAL PASIVO			61,317,486.81

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

EGRESOS			397,816.12
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		47,583.26	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	547.91		
CENTRALES DE DEPOSITOS	<u>547.91</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		18,347.91	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>18,347.91</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		18,749.97	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>18,749.97</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		937.47	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>937.47</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		9,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>9,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		350,049.86	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>350,049.86</u>	
OTROS GASTOS		183.00	
PUBLICACIONES	183.00		
TOTAL GASTOS			<u>397,816.12</u>
INGRESOS			1,425,834.42
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		1,415,303.00	
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	1,415,303.00		
INGRESOS POR INVERSIONES		10,531.42	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>10,531.42</u>		
TOTAL INGRESOS			<u>1,425,834.42</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

ACTIVO		61,267,916.39
ACTIVO CORRIENTE		1,476,916.39
BANCOS	273,371.07	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	924,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	13,545.32	
ACTIVO NO CORRIENTE		59,791,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	59,791,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,267,916.39
PASIVO		61,267,916.39
PASIVO CORRIENTE		20,510,857.02
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,699,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	6,694.63	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	51,208.21	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,101.70	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	738,713.03	
PASIVO NO CORRIENTE		39,489,547.75
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,815,260.50	
INGRESOS DIFERIDOS	35,674,287.25	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		1,267,511.62
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,144,270.76	
TOTAL PASIVO		61,267,916.39

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 OCTUBRE DE 2025

INGRESOS			1,584,104.06
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		1,572,458.45	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,572,458.45		
INGRESOS POR INVERSIONES		11,645.61	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP CPPOORTUNITY	11,645.61		
EGRESOS			439,833.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		52,768.29	
CENTRALES DE DEPOSITOS	607.87		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	20,285.47		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	20,833.30		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,041.65		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		386,882.01	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	386,882.01		
OTROS GASTOS		183.00	
OTROS GASTOS	183.00		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			1,144,270.76

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 OCTUBRE DE 2025

ACTIVO			273,371.07
BANCO AMÉRICA CENTRAL		273,371.07	
CUENTA DISCRECIONAL	273,004.97		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			13,545.32
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		13,545.32	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			924,000.00
FLUJOS FUTUROS		924,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			59,791,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		59,791,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,267,916.39
PROVISIONES			61,267,916.39
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,699,139.45	
ORIGINADOR	19,699,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		6,694.63	
POR CUSTODIA	6,694.63		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		51,208.21	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.25		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	50,999.96		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,101.70	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	356.70		
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		738,713.03	
PRINCIPAL	717,780.95		
INTERESES	20,932.08		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		3,815,260.50	
FLUJOS FUTUROS	3,815,260.50		
INGRESO DIFERIDO		35,674,287.25	
INGRESO DIFERIDO	35,674,287.25		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		1,144,270.76	
TOTAL PASIVO			61,267,916.39

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			52,768.29	439,833.30
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		607.87		
CENTRALES DE DEPOSITOS	607.87			
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		20,285.47		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	20,285.47			
POR CLASIFICACION DE RIESGO		20,833.30		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	20,833.30			
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,041.65		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,041.64			
AUDITORIA FISCAL	0.01			
HONORARIOS PROFESIONALES		10,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	10,000.00			
GASTOS FINANCIEROS			386,882.01	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		386,882.01		
OTROS GASTOS			183.00	
PUBLICACIONES	183.00			
TOTAL GASTOS				439,833.30

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			1,572,458.45	1,584,104.06
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		1,572,458.45		
INGRESOS POR INVERSIONES			11,645.61	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY		11,645.61		
TOTAL INGRESOS				1,584,104.06

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO		61,147,784.47
ACTIVO CORRIENTE		1,356,784.47
BANCOS	152,207.32	
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	924,000.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	14,577.15	
ACTIVO NO CORRIENTE		59,791,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	59,791,000.00	
TOTAL ACTIVO		61,147,784.47
PASIVO		61,147,784.47
PASIVO CORRIENTE		20,433,018.98
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,699,139.45	
COMISIONES POR PAGAR	6,239.75	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	54,499.88	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,101.16	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	658,038.74	
PASIVO NO CORRIENTE		39,329,312.94
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,815,260.50	
INGRESOS DIFERIDOS	35,514,052.44	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		1,385,452.55
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,262,211.69	
TOTAL PASIVO		61,147,784.47

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 NOVIEMBRE DE 2025

INGRESOS		1,742,277.71
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,729,600.27	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,729,600.27	
INGRESOS POR INVERSIONES	12,677.44	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	12,677.44	
EGRESOS		480,066.02
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	57,962.03	
CENTRALES DE DEPOSITOS	666.97	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	22,128.44	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	22,916.63	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,249.99	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	421,920.99	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	421,920.99	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	183.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		1,262,211.69

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 NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO			152,207.32
BANCO AMÉRICA CENTRAL		152,207.32	
CUENTA DISCRECIONAL	151,841.22		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			14,577.15
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		14,577.15	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			924,000.00
FLUJOS FUTUROS		924,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			59,791,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		59,791,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,147,784.47
PROVISIONES			61,147,784.47
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,699,139.45	
ORIGINADOR	19,699,139.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		6,239.75	
POR CUSTODIA	6,239.75		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		54,499.88	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	1,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	416.59		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	53,083.29		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,101.16	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	356.16		
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		658,038.74	
PRINCIPAL	638,658.82		
INTERESES	19,379.92		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		3,815,260.50	
FLUJOS FUTUROS	3,815,260.50		
INGRESO DIFERIDO		35,514,052.44	
INGRESO DIFERIDO	35,514,052.44		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		1,262,211.69	
TOTAL PASIVO			61,147,784.47

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

EGRESOS			480,066.02
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			57,962.03
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	666.97		
CENTRALES DE DEPOSITOS	666.97		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	22,128.44		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	22,128.44		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	22,916.63		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	22,916.63		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,249.99		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,145.81		
AUDITORIA FISCAL	104.18		
HONORARIOS PROFESIONALES	11,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	11,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			421,920.99
INTERESES VALORES TITULARIZACION	421,920.99		
OTROS GASTOS			183.00
PUBLICACIONES	183.00		
TOTAL GASTOS			480,066.02
INGRESOS			1,742,277.71
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			1,729,600.27
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO	1,729,600.27		
INGRESOS POR INVERSIONES			12,677.44
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	12,677.44		
TOTAL INGRESOS			1,742,277.71

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO			61,040,602.60
ACTIVO CORRIENTE		2,037,602.60	
BANCOS	175,887.24		
INVERSIONES FINANCIERAS	266,000.00		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,580,000.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	15,715.36		
ACTIVO NO CORRIENTE		59,003,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	59,003,000.00		
TOTAL ACTIVO			61,040,602.60
PASIVO			61,040,602.60
PASIVO CORRIENTE		20,942,570.35	
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,730,399.90		
COMISIONES POR PAGAR	5,784.87		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	47,374.87		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,100.51		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,143,910.20		
PASIVO NO CORRIENTE		38,595,039.64	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	3,240,658.72		
INGRESOS DIFERIDOS	35,354,380.92		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		1,502,992.61	
RESERVA DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1,379,751.75		
TOTAL PASIVO			61,040,602.60

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

INGRESOS		1,900,546.50
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,886,730.85	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,886,730.85	
INGRESOS POR INVERSIONES	13,815.65	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	13,815.65	
EGRESOS		520,794.75
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	63,180.48	
CENTRALES DE DEPOSITOS	726.29	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	23,995.92	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	24,999.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,458.31	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	457,431.27	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	457,431.27	
OTROS GASTOS	183.00	
OTROS GASTOS	183.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		1,379,751.75

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 DICIEMBRE DE 2025

ACTIVO			175,887.24
BANCO AMÉRICA CENTRAL		175,887.24	
CUENTA DISCRECIONAL	175,521.14		
CUENTA RESTRINGIDA	183.05		
CUENTA COLECTORA	183.05		
			266,000.00
INVERSIONES FINANCIERAS		266,000.00	
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN			
RENDIMIENTOS POR COBRAR			15,715.36
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSIÓN		15,715.36	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			1,580,000.00
FLUJOS FUTUROS		1,580,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			59,003,000.00
FLUJOS FUTUROS LARGO PLAZO		59,003,000.00	
TOTAL ACTIVOS			61,040,602.60
PROVISIONES			61,040,602.60
DOCUMENTOS POR PAGAR		19,730,399.90	
ORIGINADOR	19,730,399.45		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.45		
COMISIONES POR PAGAR		5,784.87	
POR CUSTODIA	5,784.87		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		47,374.87	
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	2,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.25		
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO	45,166.62		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		15,100.51	
OTROS SERVICIOS	3,000.00		
OTROS SERVICIOS POR PAGAR / CEDEVAL	355.51		
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		1,143,910.20	
PRINCIPAL	1,123,817.62		
INTERESES	20,092.58		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS LARGO PLAZO		3,240,658.72	
FLUJOS FUTUROS	3,240,658.72		
INGRESO DIFERIDO		35,354,380.92	
INGRESO DIFERIDO	35,354,380.92		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		123,240.86	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	123,240.86		
DEFICIT DEL EJERCICIO		1,379,751.75	
TOTAL PASIVO			61,040,602.60

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SAN SALVADOR 06
DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

EGRESOS			520,794.75
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			63,180.48
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	726.29		
CENTRALES DE DEPOSITOS	726.29		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		23,995.92	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	23,995.92		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		24,999.96	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	24,999.96		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,458.31	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,249.98		
AUDITORIA FISCAL	208.33		
HONORARIOS PROFESIONALES		12,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	12,000.00		
GASTOS FINANCIEROS			457,431.27
INTERESES VALORES TITULARIZACION		457,431.27	
OTROS GASTOS			183.00
PUBLICACIONES	183.00		
TOTAL GASTOS			520,794.75
INGRESOS			1,900,546.50
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS			1,886,730.85
AMORTIZACIÓN INGRESO DIFERIDO		1,886,730.85	
INGRESOS POR INVERSIONES			13,815.65
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY		13,815.65	
TOTAL INGRESOS			1,900,546.50