

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

ACTIVO			43,562,953.01
ACTIVO CORRIENTE		3,967,553.01	
BANCOS	1,460,453.01		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,507,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		39,595,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	39,595,400.00		
TOTAL ACTIVO			43,562,953.01
PASIVO			43,562,953.01
PASIVO CORRIENTE		1,292,089.79	
DOCUMENTOS POR PAGAR	338,600.13		
COMISIONES POR PAGAR	196.62		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	32,124.84		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	30,062.03		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	891,098.72		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	7.45		
PASIVO NO CORRIENTE		47,003,678.40	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,776,730.68		
INGRESOS DIFERIDOS	21,226,947.72		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,732,815.18	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-474,318.50		
TOTAL PASIVO			43,562,953.01

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

INGRESOS		1,522,448.33
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,506,709.69	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,506,709.69	
INGRESOS POR INVERSIONES	15,738.64	
INGRESOS POR INVERSIONES	15,738.64	
EGRESOS		1,996,766.83
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	156,094.68	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,507.47	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	113,337.17	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	20,416.64	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,333.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,840,672.15	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,840,672.15	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-474,318.50

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03
ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

BANCOS			1,460,453.01
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		817,785.69	
CUENTA DISCRECIONAL	813,785.69		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,788.79	
CUENTA RESTRINGIDA	5,788.79		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		636,633.11	
CUENTA RESTRINGIDA	636,633.11		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,507,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,507,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			39,595,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		39,595,400.00	
TOTAL ACTIVOS			43,562,953.01
PROVISIONES			1,292,089.79
DOCUMENTOS POR PAGAR		338,600.13	
ORIGINADOR	338,600.13		
COMISIONES POR PAGAR		196.62	
POR CUSTODIA	196.62		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		32,124.84	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	3,750.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,583.25		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	24,791.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		30,062.03	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	9,553.01		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		891,098.72	
PRINCIPAL	884,093.63		
INTERESESES	7,005.09		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		7.45	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	7.45		
PASIVO NO CORRIENTE			47,003,678.40
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,776,730.68	
INGRESOS DIFERIDOS		21,226,947.72	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,732,815.18
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(474,318.50)	
TOTAL PASIVOS			43,562,953.01

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,507.47
CENTRALES DE DEPÓSITO	7,507.47
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	113,337.17
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	113,337.17
POR CLASIFICACION DE RIESGO	20,416.64
CLASIFICADORAS DE RIESGO	20,416.64
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,333.40
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,333.40
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,500.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	12,500.00

156,094.68

1,996,766.83

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,840,672.15
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,840,672.15

1,840,672.15

TOTAL GASTOS

1,996,766.83

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,506,709.69
INGRESOS POR INVERSIONES	15,738.64

TOTAL INGRESOS

1,522,448.33

RESULTADO DEL EJERCICIO

-474,318.50