

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

ACTIVO			43,259,585.83
ACTIVO CORRIENTE		3,664,185.83	
BANCOS	1,465,085.83		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,199,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		39,595,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	39,595,400.00		
TOTAL ACTIVO			43,259,585.83
PASIVO			43,259,585.83
PASIVO CORRIENTE		1,180,700.03	
DOCUMENTOS POR PAGAR	338,910.09		
COMISIONES POR PAGAR	262.16		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	29,276.50		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29,139.98		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	783,104.77		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	6.53		
PASIVO NO CORRIENTE		46,852,824.91	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,776,730.68		
INGRESOS DIFERIDOS	21,076,094.23		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,773,939.11	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-515,442.43		
TOTAL PASIVO			43,259,585.83

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 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

INGRESOS		1,674,566.40
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,657,253.22	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,657,253.22	
INGRESSOS POR INVERSIONES	17,313.18	
INGRESOS POR INVERSIONES	17,313.18	
EGRESOS		2,190,008.83
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	171,069.90	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,242.65	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	124,285.55	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,458.30	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,333.40	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	13,750.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,018,938.93	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,018,938.93	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-515,442.43

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 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

BANCOS			1,465,085.83
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		820,843.97	
CUENTA DISCRECIONAL	816,843.97		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,793.55	
CUENTA RESTRINGIDA	5,793.55		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		638,202.89	
CUENTA RESTRINGIDA	638,202.89		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,199,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,199,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			39,595,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		39,595,400.00	
TOTAL ACTIVOS			43,259,585.83
PROVISIONES			1,180,700.03
DOCUMENTOS POR PAGAR		338,910.09	
ORIGINADOR	338,910.09		
COMISIONES POR PAGAR		262.16	
POR CUSTODIA	262.16		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		29,276.50	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,874.91		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	20,401.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		29,139.98	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,630.96		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		783,104.77	
PRINCIPAL	776,216.63		
INTERESESES	6,888.14		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		6.53	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	6.53		
PASIVO NO CORRIENTE			46,852,824.91
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,776,730.68	
INGRESOS DIFERIDOS		21,076,094.23	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,773,939.11
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(515,442.43)	
TOTAL PASIVOS			43,259,585.83

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****2,190,008.83**
171,069.90

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,242.65
CENTRALES DE DEPÓSITO	7,242.65
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	124,285.55
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	124,285.55
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,458.30
CLASIFICADORAS DE RIESGO	23,458.30
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,333.40
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,333.40
POR HONORARIOS PROFESIONALES	13,750.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	13,750.00

GASTOS FINANCIEROS**2,018,938.93**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,018,938.93
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,018,938.93

TOTAL GASTOS**2,190,008.83****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,657,253.22
INGRESOS POR INVERSIONES	17,313.18

1,674,566.40**TOTAL INGRESOS****1,674,566.40****RESULTADO DEL EJERCICIO****-515,442.43**