

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

<b>ACTIVO</b>			<b>42,956,730.89</b>
ACTIVO CORRIENTE		5,209,330.89	
BANCOS	1,470,230.89		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,739,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		37,747,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	37,747,400.00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>42,956,730.89</b>
<b>PASIVO</b>			<b>42,956,730.89</b>
PASIVO CORRIENTE		1,816,771.85	
DOCUMENTOS POR PAGAR	345,241.27		
COMISIONES POR PAGAR	327.70		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	32,734.83		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29,054.35		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,409,407.68		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	6.02		
PASIVO NO CORRIENTE		45,960,959.09	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,041,694.35		
INGRESOS DIFERIDOS	20,919,264.74		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,821,000.05	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-562,503.37		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>42,956,730.89</b>

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 DICIEMBRE DE 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>1,826,695.74</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	1,807,751.53	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,807,751.53	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>	18,944.21	
INGRESOS POR INVERSIONES	18,944.21	
<b>EGRESOS</b>		<b>2,389,199.11</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	186,830.66	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,811.16	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	135,552.81	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	25,666.63	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	15,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	2,202,368.45	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,202,368.45	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b>-562,503.37</b>

**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 DICIEMBRE DE 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>1,470,230.89</b>
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		824,358.00	
CUENTA DISCRECIONAL	820,358.00		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,798.47	
CUENTA RESTRINGIDA	5,798.47		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		639,829.00	
CUENTA RESTRINGIDA	639,829.00		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>3,739,100.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,739,100.00	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>37,747,400.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		37,747,400.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>42,956,730.89</b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>1,816,771.85</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		345,241.27	
ORIGINADOR	345,241.27		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		327.70	
POR CUSTODIA	327.70		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		32,734.83	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,250.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,708.24		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	21,776.59		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		29,054.35	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,545.33		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		1,409,407.68	
PRINCIPAL	1,402,611.50		
INTERESESES	6,796.18		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		6.02	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	6.02		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>45,960,959.09</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,041,694.35	
INGRESOS DIFERIDOS		20,919,264.74	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>			<b>-4,821,000.05</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(562,503.37)	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>42,956,730.89</b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03****DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,811.16
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>7,811.16</u>
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	135,552.81
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>135,552.81</u>
POR CLASIFICACION DE RIESGO	25,666.63
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>25,666.63</u>
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,800.06
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>2,800.06</u>
POR HONORARIOS PROFESIONALES	15,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>15,000.00</u>

**186,830.66****2,389,199.11****GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,202,368.45
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>2,202,368.45</u>

**2,202,368.45****TOTAL GASTOS****2,389,199.11****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,807,751.53
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>18,944.21</u>

**1,826,695.74****TOTAL INGRESOS****1,826,695.74****RESULTADO DEL EJERCICIO****-562,503.37**