

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

ACTIVO CORRIENTE		<b>42,956,730.89</b>
BANCOS	5,209,330.89	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,470,230.89	
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	<u>3,739,100.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	37,747,400.00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37,747,400.00</b>	<b>42,956,730.89</b>

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE		<b>42,956,730.89</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	1,816,771.85	
COMISIONES POR PAGAR	345,241.27	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	327.70	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32,734.83	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	29,054.35	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	1,409,407.68	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	<u>6.02</u>	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	45,960,959.09	
INGRESOS DIFERIDOS	25,041,694.35	
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	20,919,264.74	
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**

**INGRESOS**

<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>1,826,695.74</b>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,807,751.53
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>	<b>18,944.21</b>
INGRESOS POR INVERSIONES	18,944.21
	<hr/>

**EGRESOS**

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	<b>2,389,199.11</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	186,830.66
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	7,811.16
POR CLASIFICACION DE RIESGO	135,552.81
POR AUDITORIA EXTERNA	25,666.63
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,800.06
	<hr/>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>15,000.00</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,202,368.45
	<hr/>
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>	<b>-562,503.37</b>
	<hr/>

**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>		
ORIGINADOR	345,241.27	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		
POR CUSTODIA	327.70	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,250.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,708.24	
CLASIFICACIONES SCRRIESGOS	21,776.59	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		
PUBLICACIONES	6,759.02	
CEDEVAL	8,545.33	
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>1,409,407.68</b>
PRINCIPAL	1,402,611.50	
INTERESESSES	6,796.18	
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		
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		2,389,199.11
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,811.16	<u>186,830.66</u>
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>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>2,202,368.45</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,202,368.45	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>2,202,368.45</u>	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>2,389,199.11</u></b>

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,826,695.74
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>18,944.21</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>1,826,695.74</u></b>

RESULTADO DEL EJERCICIO

-562,503.37