

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

<b>ACTIVO</b>			<b>45,686,802.88</b>
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		4,243,402.88	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,428,302.88		
	2,815,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			41,443,400.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION			41,443,400.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>45,686,802.88</b>
<b>PASIVO</b>			<b>45,686,802.88</b>
PASIVO CORRIENTE			
DOCUMENTOS POR PAGAR	316,108.54		1,338,014.65
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	35,166.54		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,700.12		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	958,027.15		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	12.30		
PASIVO NO CORRIENTE			48,748,707.49
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	26,444,939.48		
INGRESOS DIFERIDOS	22,303,768.01		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-4,399,919.26
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-141,422.58		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>45,686,802.88</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 MARZO DE 2025

<b>INGRESOS</b>		<b>456,999.75</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	452,380.99	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	452,380.99	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>	4,618.76	
INGRESOS POR INVERSIONES	4,618.76	
	<hr/>	
<b>EGRESOS</b>		<b>598,422.33</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	46,879.19	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,684.88	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	34,002.63	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,624.99	
POR AUDITORIA EXTERNA	816.69	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	3,750.00	
	<hr/>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	551,543.14	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	551,543.14	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b>-141,422.58</b>
		<hr/> <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 MARZO DE 2025**

<b>BANCOS</b>			<b>1,428,302.88</b>
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		796,755.44	
CUENTA DISCRECIONAL	792,755.44		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>4,000.00</u>		
BANCO ATLANTIDA		5,754.96	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>5,754.96</u>		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>245.42</u>		
BANCO INDUSTRIAL		625,547.06	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>625,547.06</u>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>2,815,100.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>2,815,100.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>41,443,400.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		41,443,400.00	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>45,686,802.88</u></u>
<b>PROVISIONES</b>			<b>1,338,014.65</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		316,108.54	
ORIGINADOR	<u>316,108.54</u>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		35,166.54	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	10,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	583.35		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	6,666.60		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>17,916.59</u>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		28,700.12	
PUBLICACIONES	6,881.02		
CEDEVAL	8,069.10		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	<u>13,750.00</u>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		958,027.15	
PRINCIPAL	950,065.59		
INTERESESES	<u>7,961.56</u>		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		12.30	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>12.3</u>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>48,748,707.49</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		26,444,939.48	
INGRESOS DIFERIDOS		22,303,768.01	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>			<b>-4,399,919.26</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(141,422.58)	
TOTAL PASIVOS			<u><u>45,686,802.88</u></u>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03****DETALLE DE GASTOS**

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025

**EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,684.88
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>1,684.88</u>	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		34,002.63
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>34,002.63</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,624.99
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>6,624.99</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		816.69
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>816.69</u>	
POR HONORARIOS PROFESIONALES		3,750.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>3,750.00</u>	

46,879.19

598,422.33

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS		551,543.14
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>551,543.14</u>	

551,543.14

**TOTAL GASTOS**598,422.33**INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		452,380.99
INGRESOS POR INVERSIONES		4,618.76
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>456,999.75</u>

456,999.75

456,999.75**RESULTADO DEL EJERCICIO**-141,422.58