

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

ACTIVO			43,865,708.38
ACTIVO CORRIENTE		4,270,308.38	
BANCOS	1,455,208.38		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,815,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		39,595,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	39,595,400.00		
TOTAL ACTIVO			43,865,708.38
PASIVO			43,865,708.38
PASIVO CORRIENTE		1,389,426.44	
DOCUMENTOS POR PAGAR	331,895.56		
COMISIONES POR PAGAR	131.08		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	29,733.18		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29,314.95		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	998,343.77		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	7.90		
PASIVO NO CORRIENTE		47,160,928.70	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,776,730.68		
INGRESOS DIFERIDOS	21,384,198.02		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,684,646.76	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-426,150.08		
TOTAL PASIVO			43,865,708.38

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 SEPTIEMBRE DE 2025

INGRESOS		1,370,279.71
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,356,163.96	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,356,163.96	
INGRESOS POR INVERSIONES	14,115.75	
INGRESOS POR INVERSIONES	14,115.75	
EGRESOS		1,796,429.79
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	140,475.82	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,105.63	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	101,978.49	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,041.64	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,100.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,250.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,655,953.97	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,655,953.97	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-426,150.08

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 SEPTIEMBRE DE 2025

BANCOS			1,455,208.38
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		814,163.95	
CUENTA DISCRECIONAL	810,163.95		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,783.88	
CUENTA RESTRINGIDA	5,783.88		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		635,015.13	
CUENTA RESTRINGIDA	635,015.13		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,815,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,815,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			39,595,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		39,595,400.00	
TOTAL ACTIVOS			43,865,708.38
PROVISIONES			1,389,426.44
DOCUMENTOS POR PAGAR		331,895.56	
ORIGINADOR	331,895.56		
COMISIONES POR PAGAR		131.08	
POR CUSTODIA	131.08		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		29,733.18	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	2,208.25		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	24,791.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		29,314.95	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,805.93		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		998,343.77	
PRINCIPAL	991,211.52		
INTERESESES	7,132.25		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		7.90	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	7.9		
PASIVO NO CORRIENTE			47,160,928.70
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,776,730.68	
INGRESOS DIFERIDOS		21,384,198.02	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,684,646.76
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(426,150.08)	
TOTAL PASIVOS			43,865,708.38

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,105.63	
CENTRALES DE DEPÓSITO	6,105.63	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	101,978.49	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	101,978.49	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,041.64	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	19,041.64	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,100.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,100.06	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	11,250.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	11,250.00	

140,475.82

1,796,429.79

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,655,953.97	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,655,953.97	

1,655,953.97

TOTAL GASTOS

1,796,429.79

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,356,163.96	
INGRESOS POR INVERSIONES	14,115.75	

1,370,279.71

TOTAL INGRESOS

1,370,279.71

RESULTADO DEL EJERCICIO

-426,150.08