

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

ACTIVO			46,271,788.86
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	1,397,288.86	4,828,388.86	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,431,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		41,443,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	41,443,400.00		
TOTAL ACTIVO			46,271,788.86
PASIVO			46,271,788.86
PASIVO CORRIENTE		1,512,965.92	
DOCUMENTOS POR PAGAR	294,902.91		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	27,899.87		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,692.71		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,161,456.79		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	13.64		
PASIVO NO CORRIENTE		49,071,450.70	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	26,444,939.48		
INGRESOS DIFERIDOS	22,626,511.22		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,312,627.76	
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-54,131.08		
TOTAL PASIVO			46,271,788.86

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 ENERO DE 2025

INGRESOS

INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		152,430.41
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	150,843.41	
INGRESOS POR INVERSIONES		1,587.00
INGRESOS POR INVERSIONES	1,587.00	

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		206,561.49
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	15,943.87	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	497.42	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,754.78	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,208.33	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	233.34	
	1,250.00	
GASTOS FINANCIEROS		190,617.62
INTERESES VALORES TITULARIZACION	190,617.62	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-54,131.08

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 31 DE ENERO DE 2025

BANCOS			1,397,288.86
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		768,773.18	
CUENTA DISCRECIONAL	764,773.18		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,745.67	
CUENTA RESTRINGIDA	5,745.67		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		622,524.59	
CUENTA RESTRINGIDA	622,524.59		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,431,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,431,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			41,443,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		41,443,400.00	
TOTAL ACTIVOS			46,271,788.86
PROVISIONES			1,512,965.92
DOCUMENTOS POR PAGAR		294,902.91	
ORIGINADOR	294,902.91		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		27,899.87	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,999.94		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	15,166.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		28,692.71	
PUBLICACIONES	6,881.02		
CEDEVAL	8,061.69		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,161,456.79	
PRINCIPAL	1,153,251.60		
INTERESESES	8,205.19		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		13.64	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	13.64		
PASIVO NO CORRIENTE			49,071,450.70
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		26,444,939.48	
INGRESOS DIFERIDOS		22,626,511.22	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,312,627.76
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(54,131.08)	
TOTAL PASIVOS			46,271,788.86

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03
DETALLE DE GASTOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2025

EGRESOS			206,561.49
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			15,943.87
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	497.42		
CENTRALES DE DEPÓSITO	497.42		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		11,754.78	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	11,754.78		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,208.33	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	2,208.33		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		233.34	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	233.34		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		1,250.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	1,250.00		
GASTOS FINANCIEROS			190,617.62
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		190,617.62	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	190,617.62		
TOTAL GASTOS			206,561.49
INGRESOS			152,430.41
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		150,843.41	
INGRESOS POR INVERSIONES		1,587.00	
TOTAL INGRESOS			152,430.41
RESULTADO DEL EJERCICIO			-54,131.08

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

ACTIVO			45,988,498.93
ACTIVO CORRIENTE		4,545,098.93	
BANCOS	1,421,998.93		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,123,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		41,443,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	41,443,400.00		
TOTAL ACTIVO			45,988,498.93
PASIVO			45,988,498.93
PASIVO CORRIENTE		1,415,621.18	
DOCUMENTOS POR PAGAR	295,947.31		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	31,241.53		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,691.95		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,059,728.67		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	11.72		
PASIVO NO CORRIENTE		48,919,569.85	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	26,444,939.48		
INGRESOS DIFERIDOS	22,474,630.37		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,346,692.10	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-88,195.42		
TOTAL PASIVO			45,988,498.93

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 28 DE FEBRERO DE 2025

INGRESOS		304,703.93
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	301,679.86	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	301,679.86	
INGRESOS POR INVERSIONES	3,024.07	
INGRESOS POR INVERSIONES	3,024.07	
EGRESOS		392,899.35
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	30,691.76	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,091.15	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	22,333.94	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,416.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	350.01	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	362,207.59	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	362,207.59	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-88,195.42

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 28 DE FEBRERO DE 2025

BANCOS			1,421,998.93
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		792,046.18	
CUENTA DISCRECIONAL	788,046.18		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,750.08	
CUENTA RESTRINGIDA	5,750.08		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		623,957.25	
CUENTA RESTRINGIDA	623,957.25		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,123,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,123,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			41,443,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		41,443,400.00	
TOTAL ACTIVOS			45,988,498.93
PROVISIONES			1,415,621.18
DOCUMENTOS POR PAGAR		295,947.31	
ORIGINADOR	295,947.31		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		31,241.53	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,750.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	116.67		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	5,833.27		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	16,541.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		28,691.95	
PUBLICACIONES	6,881.02		
CEDEVAL	8,060.93		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,059,728.67	
PRINCIPAL	1,052,017.29		
INTERESES	7,711.38		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		11.72	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11.72		
PASIVO NO CORRIENTE			48,919,569.85
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		26,444,939.48	
INGRESOS DIFERIDOS		22,474,630.37	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,346,692.10
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(88,195.42)	
TOTAL PASIVOS			45,988,498.93

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025****EGRESOS****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,091.15
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>1,091.15</u>
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	22,333.94
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>22,333.94</u>
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,416.66
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>4,416.66</u>
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	350.01
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>350.01</u>
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,500.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>2,500.00</u>

30,691.76**392,899.35****GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	362,207.59
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>362,207.59</u>

362,207.59**TOTAL GASTOS****392,899.35****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	301,679.86
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>3,024.07</u>

TOTAL INGRESOS**304,703.93****304,703.93****RESULTADO DEL EJERCICIO****-88,195.42**

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

ACTIVO			45,686,802.88
ACTIVO CORRIENTE		4,243,402.88	
BANCOS	1,428,302.88		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,815,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		41,443,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	41,443,400.00		
TOTAL ACTIVO			45,686,802.88
PASIVO			45,686,802.88
PASIVO CORRIENTE		1,338,014.65	
DOCUMENTOS POR PAGAR	316,108.54		
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		
TOTAL PASIVO			45,686,802.88

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

INGRESOS			456,999.75
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		452,380.99	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	452,380.99		
INGRESOS POR INVERSIONES		4,618.76	
INGRESOS POR INVERSIONES	4,618.76		
EGRESOS			598,422.33
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		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		
GASTOS FINANCIEROS		551,543.14	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	551,543.14		
DEFICIT DEL EJERCICIO			-141,422.58

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

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

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		<u>4,618.76</u>

TOTAL INGRESOS

456,999.75

456,999.75

RESULTADO DEL EJERCICIO

-141,422.58

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

ACTIVO			45,390,747.67
ACTIVO CORRIENTE		3,947,347.67	
BANCOS	1,440,247.67		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,507,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		41,443,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	41,443,400.00		
TOTAL ACTIVO			45,390,747.67
PASIVO			45,390,747.67
PASIVO CORRIENTE		1,238,937.81	
DOCUMENTOS POR PAGAR	316,482.84		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	38,624.87		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,700.12		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	855,118.73		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	11.25		
PASIVO NO CORRIENTE		48,597,634.58	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	26,444,939.48		
INGRESOS DIFERIDOS	22,152,695.10		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,445,824.72	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-187,328.04		
TOTAL PASIVO			45,390,747.67

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 ABRIL DE 2025

INGRESOS		609,245.53
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	603,079.60	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	603,079.60	
INGRESOS POR INVERSIONES	6,165.93	
INGRESOS POR INVERSIONES	6,165.93	
EGRESOS		796,573.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	62,414.59	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,278.61	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	45,252.63	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,833.32	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,050.03	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	734,158.98	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	734,158.98	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-187,328.04

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 ABRIL DE 2025

BANCOS			1,440,247.67
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		807,153.06	
CUENTA DISCRECIONAL	803,153.06		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,759.69	
CUENTA RESTRINGIDA	5,759.69		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		627,089.50	
CUENTA RESTRINGIDA	627,089.50		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,507,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,507,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			41,443,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		41,443,400.00	
TOTAL ACTIVOS			45,390,747.67
PROVISIONES			1,238,937.81
DOCUMENTOS POR PAGAR		316,482.84	
ORIGINADOR	316,482.84		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		38,624.87	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	11,250.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	583.35		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	7,499.93		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	19,291.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		28,700.12	
PUBLICACIONES	6,881.02		
CEDEVAL	8,069.10		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		855,118.73	
PRINCIPAL	847,391.40		
INTERESESES	7,727.33		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		11.25	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11.25		
PASIVO NO CORRIENTE			48,597,634.58
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		26,444,939.48	
INGRESOS DIFERIDOS		22,152,695.10	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,445,824.72
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(187,328.04)	
TOTAL PASIVOS			45,390,747.67

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2025

EGRESOS				796,573.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN				62,414.59
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		2,278.61		
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>2,278.61</u>			
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		45,252.63		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>45,252.63</u>			
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,833.32		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>8,833.32</u>			
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,050.03		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,050.03</u>			
POR HONORARIOS PROFESIONALES		5,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>5,000.00</u>			
GASTOS FINANCIEROS				734,158.98
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		734,158.98		
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>734,158.98</u>			
TOTAL GASTOS				<u><u>796,573.57</u></u>
INGRESOS				609,245.53
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		603,079.60		
INGRESOS POR INVERSIONES		<u>6,165.93</u>		
TOTAL INGRESOS				<u><u>609,245.53</u></u>
RESULTADO DEL EJERCICIO				-187,328.04

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

ACTIVO			45,088,580.19
ACTIVO CORRIENTE		3,645,180.19	
BANCOS	1,446,080.19		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,199,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		41,443,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	41,443,400.00		
TOTAL ACTIVO			45,088,580.19
PASIVO			45,088,580.19
PASIVO CORRIENTE		1,146,088.47	
DOCUMENTOS POR PAGAR	323,504.82		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	42,316.54		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,577.53		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	751,678.64		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	10.94		
PASIVO NO CORRIENTE		48,439,961.76	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	26,444,939.48		
INGRESOS DIFERIDOS	21,995,022.28		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,497,470.04	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-238,973.36		
TOTAL PASIVO			45,088,580.19

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 MAYO DE 2025

INGRESOS			761,499.06
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		753,730.44	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	753,730.44		
INGRESSOS POR INVERSIONES		7,768.62	
INGRESOS POR INVERSIONES	7,768.62		
EGRESOS			1,000,472.42
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		78,278.08	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,868.75		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	56,834.31		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,041.65		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,283.37		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,250.00		
GASTOS FINANCIEROS		922,194.34	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	922,194.34		
DEFICIT DEL EJERCICIO			-238,973.36

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 MAYO DE 2025

BANCOS			1,446,080.19
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		811,382.89	
CUENTA DISCRECIONAL	807,382.89		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,764.59	
CUENTA RESTRINGIDA	5,764.59		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		628,687.29	
CUENTA RESTRINGIDA	628,687.29		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			2,199,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,199,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			41,443,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		41,443,400.00	
TOTAL ACTIVOS			45,088,580.19
PROVISIONES			1,146,088.47
DOCUMENTOS POR PAGAR		323,504.82	
ORIGINADOR	323,504.82		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		42,316.54	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	816.69		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,333.26		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	20,666.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		28,577.53	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,068.51		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		751,678.64	
PRINCIPAL	743,989.61		
INTERESESES	7,689.03		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		10.94	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	10.94		
PASIVO NO CORRIENTE			48,439,961.76
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		26,444,939.48	
INGRESOS DIFERIDOS		21,995,022.28	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,497,470.04
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(238,973.36)	
TOTAL PASIVOS			45,088,580.19

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

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,868.75
CENTRALES DE DEPÓSITO	2,868.75
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	56,834.31
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	56,834.31
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,041.65
CLASIFICADORAS DE RIESGO	11,041.65
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,283.37
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,283.37
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,250.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	6,250.00

78,278.08**1,000,472.42****GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	922,194.34
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	922,194.34

922,194.34**TOTAL GASTOS****1,000,472.42****INGRESOS**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	753,730.44
INGRESOS POR INVERSIONES	7,768.62

TOTAL INGRESOS**761,499.06****761,499.06****RESULTADO DEL EJERCICIO****-238,973.36**

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

ACTIVO			44,792,345.42
ACTIVO CORRIENTE		5,196,945.42	
BANCOS	1,457,845.42		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,739,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		39,595,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	39,595,400.00		
TOTAL ACTIVO			44,792,345.42
PASIVO			44,792,345.42
PASIVO CORRIENTE		1,713,914.92	
DOCUMENTOS POR PAGAR	324,025.58		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	45,774.87		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,574.43		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,315,530.12		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	9.92		
PASIVO NO CORRIENTE		47,620,584.93	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,776,730.68		
INGRESOS DIFERIDOS	21,843,854.25		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,542,154.43	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-283,657.75		
TOTAL PASIVO			44,792,345.42

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 JUNIO DE 2025

INGRESOS			913,701.25
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		904,377.71	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	904,377.71		
INGRESOS POR INVERSIONES		9,323.54	
INGRESOS POR INVERSIONES	9,323.54		
EGRESOS			1,197,359.00
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		93,790.98	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,524.28		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	68,000.01		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	13,249.98		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,516.71		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,500.00		
GASTOS FINANCIEROS		1,103,568.02	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,103,568.02		
DEFICIT DEL EJERCICIO			-283,657.75

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 JUNIO DE 2025

BANCOS			1,457,845.42
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		821,593.20	
CUENTA DISCRECIONAL	817,593.20		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,769.32	
CUENTA RESTRINGIDA	5,769.32		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		630,237.48	
CUENTA RESTRINGIDA	630,237.48		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,739,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,739,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			39,595,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		39,595,400.00	
TOTAL ACTIVOS			44,792,345.42
PROVISIONES			1,713,914.92
DOCUMENTOS POR PAGAR		324,025.58	
ORIGINADOR	324,025.58		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		45,774.87	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	13,750.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	816.69		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	9,166.59		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	22,041.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		28,574.43	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,065.41		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,315,530.12	
PRINCIPAL	1,308,063.85		
INTERESESES	7,466.27		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		9.92	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	9.92		
PASIVO NO CORRIENTE			47,620,584.93
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,776,730.68	
INGRESOS DIFERIDOS		21,843,854.25	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,542,154.43
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(283,657.75)	
TOTAL PASIVOS			44,792,345.42

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

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025

EGRESOS			1,197,359.00
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			93,790.98
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		3,524.28	
CENTRALES DE DEPÓSITO	3,524.28		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		68,000.01	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	68,000.01		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		13,249.98	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	13,249.98		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,516.71	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,516.71		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		7,500.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	7,500.00		
GASTOS FINANCIEROS			1,103,568.02
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,103,568.02	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,103,568.02		
TOTAL GASTOS			1,197,359.00
INGRESOS			913,701.25
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		904,377.71	
INGRESOS POR INVERSIONES		9,323.54	
TOTAL INGRESOS			913,701.25
RESULTADO DEL EJERCICIO			-283,657.75

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

ACTIVO		44,474,569.17
ACTIVO CORRIENTE	4,879,169.17	
BANCOS	1,448,069.17	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,431,100.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	39,595,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	39,595,400.00	
TOTAL ACTIVO		44,474,569.17
PASIVO		44,474,569.17
PASIVO CORRIENTE	1,604,129.22	
DOCUMENTOS POR PAGAR	331,148.93	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	33,766.52	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,574.43	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,210,629.78	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	9.56	
PASIVO NO CORRIENTE	47,462,863.44	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,776,730.68	
INGRESOS DIFERIDOS	21,686,132.76	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,592,423.49
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,258,496.68	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-333,926.81	
TOTAL PASIVO		44,474,569.17

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 JULIO DE 2025

INGRESOS			1,065,910.10
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		1,054,975.85	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,054,975.85		
INGRESOS POR INVERSIONES		10,934.25	
INGRESOS POR INVERSIONES	10,934.25		
EGRESOS			1,399,836.91
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		109,500.82	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	4,049.03		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	79,493.43		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,458.31		
POR AUDITORIA EXTERNA	1,750.05		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,750.00		
GASTOS FINANCIEROS		1,290,336.09	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,290,336.09		
DEFICIT DEL EJERCICIO			-333,926.81

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 JULIO DE 2025

BANCOS			1,448,069.17
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		810,206.24	
CUENTA DISCRECIONAL	806,206.24		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
BANCO ATLANTIDA		5,774.22	
CUENTA RESTRINGIDA	5,774.22		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
BANCO INDUSTRIAL		631,843.29	
CUENTA RESTRINGIDA	631,843.29		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			3,431,100.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		3,431,100.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			39,595,400.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		39,595,400.00	
TOTAL ACTIVOS			44,474,569.17
PROVISIONES			1,604,129.22
DOCUMENTOS POR PAGAR		331,148.93	
ORIGINADOR	331,148.93		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		33,766.52	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	0.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	350.01		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	9,999.92		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	23,416.59		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		28,574.43	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,065.41		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		1,210,629.78	
PRINCIPAL	1,203,191.35		
INTERESESES	7,438.43		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		9.56	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	9.56		
PASIVO NO CORRIENTE			47,462,863.44
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,776,730.68	
INGRESOS DIFERIDOS		21,686,132.76	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN			-4,592,423.49
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,258,496.68)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(333,926.81)	
TOTAL PASIVOS			44,474,569.17

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

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2025

EGRESOS			1,399,836.91
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			109,500.82
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		4,049.03	
CENTRALES DE DEPÓSITO	4,049.03		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		79,493.43	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	79,493.43		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,458.31	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	15,458.31		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,750.05	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,750.05		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		8,750.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	8,750.00		
GASTOS FINANCIEROS			1,290,336.09
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,290,336.09	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,290,336.09		
TOTAL GASTOS			1,399,836.91
INGRESOS			1,065,910.10
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,054,975.85	
INGRESOS POR INVERSIONES		10,934.25	
TOTAL INGRESOS			1,065,910.10
RESULTADO DEL EJERCICIO			-333,926.81