

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

**BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2026**

<b>ACTIVO</b>			<b>42,654,232.07</b>
ACTIVO CORRIENTE			4,906,832.07
BANCOS	1,475,732.07		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>3,431,100.00</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		37,747,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>37,747,400.00</u>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u>42,654,232.07</u></b>
<b>PASIVO</b>			<b>42,654,232.07</b>
PASIVO CORRIENTE		1,711,690.57	
DOCUMENTOS POR PAGAR	346,008.40		
COMISIONES POR PAGAR	393.24		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	36,426.50		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,966.26		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,299,890.87		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	<u>5.30</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		45,809,699.17	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,041,694.35		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>20,768,004.82</u>		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-4,867,157.67	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,821,000.05		
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>-46,157.62</u>		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u>42,654,232.07</u></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 ENERO DE 2026**

<b>INGRESOS</b>		<b>152,127.96</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	150,492.79	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	150,492.79	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>	1,635.17	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>1,635.17</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>198,285.58</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	15,481.24	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	568.51	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	11,221.06	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,208.33	
POR AUDITORIA EXTERNA	233.34	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>1,250.00</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	182,804.34	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>182,804.34</u>	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>-46,157.62</u></u></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 ENERO DE 2026**

<b>BANCOS</b>			<b>1,475,732.07</b>
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		828,224.01	
CUENTA DISCRECIONAL	824,224.01		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>4,000.00</u>		
BANCO ATLANTIDA		5,803.39	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>5,803.39</u>		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>245.42</u>		
BANCO INDUSTRIAL		641,459.25	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>641,459.25</u>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>3,431,100.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>3,431,100.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>37,747,400.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>37,747,400.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u><b>42,654,232.07</b></u>
<b>PROVISIONES</b>			<b>1,711,690.57</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		346,008.40	
ORIGINADOR	<u>346,008.40</u>		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		393.24	
POR CUSTODIA	<u>393.24</u>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		36,426.50	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	5,541.57		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>23,151.59</u>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		28,966.26	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,457.24		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	<u>13,750.00</u>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		1,299,890.87	
PRINCIPAL	1,293,200.14		
INTERESESES	<u>6,690.73</u>		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		5.30	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>5.3</u>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>45,809,699.17</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,041,694.35	
INGRESOS DIFERIDOS		20,768,004.82	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>			<b>-4,867,157.67</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,821,000.05)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(46,157.62)	
TOTAL PASIVOS			<u><b>42,654,232.07</b></u>

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

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2026

<b>EGRESOS</b>			<b>198,285.58</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>15,481.24</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		568.51	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>568.51</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		11,221.06	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>11,221.06</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,208.33	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>2,208.33</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		233.34	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>233.34</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		1,250.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>1,250.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>182,804.34</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		182,804.34	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>182,804.34</u>		
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>198,285.58</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>152,127.96</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		150,492.79	
INGRESOS POR INVERSIONES		<u>1,635.17</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>152,127.96</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>-46,157.62</b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03**  
**BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2026**

<b>ACTIVO</b>			<b>42,370,095.94</b>
ACTIVO CORRIENTE			4,622,695.94
BANCOS	1,499,595.94		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	3,123,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			37,747,400.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	37,747,400.00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>42,370,095.94</b>
<b>PASIVO</b>			<b>42,370,095.94</b>
PASIVO CORRIENTE			1,605,051.58
DOCUMENTOS POR PAGAR	346,175.13		
COMISIONES POR PAGAR	458.78		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	40,118.17		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,878.47		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,189,416.89		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	4.14		
PASIVO NO CORRIENTE			45,659,040.86
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,041,694.35		
INGRESOS DIFERIDOS	20,617,346.51		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-4,893,996.50
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,821,000.05		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-72,996.45		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>42,370,095.94</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 28 DE FEBRERO DE 2026**

<b>INGRESOS</b>			<b>304,100.23</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		300,984.37	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	300,984.37		
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>		3,115.86	
INGRESOS POR INVERSIONES	3,115.86		
		<hr/>	
<b>EGRESOS</b>			<b>377,096.68</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		29,835.12	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,137.02		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	21,314.76		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,416.66		
POR AUDITORIA EXTERNA	466.68		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,500.00		
		<hr/>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		347,261.56	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	347,261.56		
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>			<b><u><u>-72,996.45</u></u></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 28 DE FEBRERO DE 2026**

<b>BANCOS</b>			<b>1,499,595.94</b>
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		850,607.19	
CUENTA DISCRECIONAL	846,607.19		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>4,000.00</u>		
BANCO ATLANTIDA		5,807.84	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>5,807.84</u>		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>245.42</u>		
BANCO INDUSTRIAL		642,935.49	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>642,935.49</u>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>3,123,100.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>3,123,100.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>37,747,400.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>37,747,400.00</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>42,370,095.94</u></b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>1,605,051.58</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		346,175.13	
ORIGINADOR	<u>346,175.13</u>		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		458.78	
POR CUSTODIA	<u>458.78</u>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		40,118.17	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,750.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	6,374.90		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>24,526.59</u>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		28,878.47	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,369.45		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	<u>13,750.00</u>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		1,189,416.89	
PRINCIPAL	1,183,013.45		
INTERESESES	<u>6,403.44</u>		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		4.14	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>4.14</u>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>45,659,040.86</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,041,694.35	
INGRESOS DIFERIDOS		20,617,346.51	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>			<b>-4,893,996.50</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,821,000.05)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(72,996.45)	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>42,370,095.94</u></b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2026

<b>EGRESOS</b>			<b>377,096.68</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>29,835.12</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,137.02	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>1,137.02</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		21,314.76	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>21,314.76</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		4,416.66	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>4,416.66</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		466.68	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>466.68</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		2,500.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>2,500.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>347,261.56</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		347,261.56	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>347,261.56</u>		
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>377,096.68</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>304,100.23</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		300,984.37	
INGRESOS POR INVERSIONES		<u>3,115.86</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>304,100.23</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>-72,996.45</b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2026**

<b>ACTIVO</b>			<b>42,067,647.13</b>
ACTIVO CORRIENTE			4,320,247.13
BANCOS	1,505,147.13		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>2,815,100.00</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE			37,747,400.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>37,747,400.00</u>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u><u>42,067,647.13</u></u></b>
<b>PASIVO</b>			<b>42,067,647.13</b>
PASIVO CORRIENTE			1,516,571.51
DOCUMENTOS POR PAGAR	364,988.39		
COMISIONES POR PAGAR	524.32		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	43,809.84		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,799.39		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	1,078,445.73		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	<u>3.84</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			45,489,873.34
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,041,694.35		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>20,448,178.99</u>		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-4,938,797.72
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-4,821,000.05		
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>-117,797.67</u>		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u><u>42,067,647.13</u></u></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 2026**

<b>INGRESOS</b>		<b>456,097.59</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	451,338.63	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	451,338.63	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>	4,758.96	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>4,758.96</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>573,895.26</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	45,222.98	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,705.53	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	32,442.44	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,624.99	
POR AUDITORIA EXTERNA	700.02	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>3,750.00</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	528,672.28	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>528,672.28</u>	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>-117,797.67</b></u></u>

**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 2026**

<b>BANCOS</b>			<b>1,505,147.13</b>
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		854,515.28	
CUENTA DISCRECIONAL	850,515.28		
CUENTA RESTRINGIDA	4,000.00		
	<hr/>		
BANCO ATLANTIDA		5,812.78	
CUENTA RESTRINGIDA	5,812.78		
	<hr/>		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	245.42		
	<hr/>		
BANCO INDUSTRIAL		644,573.65	
CUENTA RESTRINGIDA	644,573.65		
	<hr/>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>2,815,100.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		2,815,100.00	
	<hr/>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>37,747,400.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		37,747,400.00	
TOTAL ACTIVOS			<b>42,067,647.13</b>
			<hr/> <hr/>
<b>PROVISIONES</b>			<b>1,516,571.51</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		364,988.39	
ORIGINADOR	364,988.39		
	<hr/>		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		524.32	
POR CUSTODIA	524.32		
	<hr/>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		43,809.84	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	10,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	7,208.23		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	25,901.59		
	<hr/>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		28,799.39	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,290.37		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	13,750.00		
	<hr/>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		1,078,445.73	
PRINCIPAL	1,072,045.91		
INTERESESES	6,399.82		
	<hr/>		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		3.84	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	3.84		
	<hr/>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>45,489,873.34</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,041,694.35	
INGRESOS DIFERIDOS		20,448,178.99	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>			<b>-4,938,797.72</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,821,000.05)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(117,797.67)	
TOTAL PASIVOS			<b>42,067,647.13</b>
			<hr/> <hr/>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026

<b>EGRESOS</b>			<b>573,895.26</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>45,222.98</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,705.53	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>1,705.53</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		32,442.44	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>32,442.44</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,624.99	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>6,624.99</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		700.02	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>700.02</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		3,750.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>3,750.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>528,672.28</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		528,672.28	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>528,672.28</u>		
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>573,895.26</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>456,097.59</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		451,338.63	
INGRESOS POR INVERSIONES		<u>4,758.96</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>456,097.59</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>-117,797.67</b>

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

**BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DE 2026**

<b>ACTIVO</b>			<b>41,763,977.48</b>
ACTIVO CORRIENTE			4,016,577.48
BANCOS	1,509,477.48		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,507,100.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			37,747,400.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	37,747,400.00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>41,763,977.48</b>
<b>PASIVO</b>			<b>41,763,977.48</b>
PASIVO CORRIENTE			1,401,821.53
DOCUMENTOS POR PAGAR	365,057.91		
COMISIONES POR PAGAR	524.32		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	40,361.51		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,712.31		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	967,162.47		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	3.01		
PASIVO NO CORRIENTE			45,339,450.07
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,041,694.35		
INGRESOS DIFERIDOS	20,297,755.72		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-4,977,294.12
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-4,821,000.05		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-156,294.07		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>41,763,977.48</b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENICORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2026**

<b>INGRESOS</b>		<b>608,045.47</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	601,692.38	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	601,692.38	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>	6,353.09	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>6,353.09</u>	
<b>EGRESOS</b>		<b>764,339.54</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	60,140.87	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,208.50	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	43,165.69	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,833.32	
POR AUDITORIA EXTERNA	933.36	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>5,000.00</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	704,198.67	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>704,198.67</u>	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<u><u><b>-156,294.07</b></u></u>

**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 2026**

<b>BANCOS</b>			<b>1,509,477.48</b>
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		857,251.50	
CUENTA DISCRECIONAL	853,251.50		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>4,000.00</u>		
BANCO ATLANTIDA		5,817.55	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>5,817.55</u>		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>245.42</u>		
BANCO INDUSTRIAL		646,163.01	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>646,163.01</u>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>2,507,100.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>2,507,100.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>37,747,400.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>37,747,400.00</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>41,763,977.48</u></b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>1,401,821.53</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		365,057.91	
ORIGINADOR	<u>365,057.91</u>		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		524.32	
POR CUSTODIA	<u>524.32</u>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		40,361.51	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	11,250.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	933.36		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,041.56		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>20,136.59</u>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		28,712.31	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,203.29		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	<u>13,750.00</u>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		967,162.47	
PRINCIPAL	960,925.62		
INTERESESES	<u>6,236.85</u>		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		3.01	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>3.01</u>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>45,339,450.07</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,041,694.35	
INGRESOS DIFERIDOS		20,297,755.72	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>			<b>-4,977,294.12</b>
DEFICIT ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,821,000.05)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	(156,294.07)	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>41,763,977.48</u></b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2026

<b>EGRESOS</b>			<b>764,339.54</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>60,140.87</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		2,208.50	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>2,208.50</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		43,165.69	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>43,165.69</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,833.32	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>8,833.32</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		933.36	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>933.36</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		5,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>5,000.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>704,198.67</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		704,198.67	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>704,198.67</u>		
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>764,339.54</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>608,045.47</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		601,692.38	
INGRESOS POR INVERSIONES		<u>6,353.09</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>608,045.47</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>-156,294.07</b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2026

<b>ACTIVO</b>			<b>41,461,332.85</b>
ACTIVO CORRIENTE		3,713,932.85	
BANCOS	1,514,832.85		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>2,199,100.00</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		37,747,400.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>37,747,400.00</u>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u><u>41,461,332.85</u></u></b>
<b>PASIVO</b>			<b>41,461,332.85</b>
PASIVO CORRIENTE		1,299,046.55	
DOCUMENTOS POR PAGAR	371,327.79		
COMISIONES POR PAGAR	524.32		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	44,053.18		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,628.28		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	854,510.62		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	<u>2.36</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		45,182,872.89	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	25,041,694.35		
INGRESOS DIFERIDOS	<u>20,141,178.54</u>		
DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-5,020,586.59	
RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES	-4,821,000.05		
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>-199,586.54</u>		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u><u>41,461,332.85</u></u></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 MAYO DE 2026**

<b>INGRESOS</b>		<b>760,004.11</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	751,999.68	
<b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>		8,004.43
INGRESOS POR INVERSIONES	8,004.43	
	<hr/>	
<b>EGRESOS</b>		<b>959,590.65</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	2,711.47	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	54,198.66	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,041.65	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.70	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,250.00	
	<hr/>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		884,222.17
INTERESES VALORES TITULARIZACION	884,222.17	
	<hr/>	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>-199,586.54</u></u></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 MAYO DE 2026**

<b>BANCOS</b>			<b>1,514,832.85</b>
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		860,955.53	
CUENTA DISCRECIONAL	856,955.53		
CUENTA RESTRINGIDA	<u>4,000.00</u>		
BANCO ATLANTIDA		5,822.50	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>5,822.50</u>		
BANCO CUSCATLAN		245.42	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>245.42</u>		
BANCO INDUSTRIAL		647,809.40	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>647,809.40</u>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>2,199,100.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>2,199,100.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>37,747,400.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>37,747,400.00</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>41,461,332.85</u></b>
<b>PROVISIONES</b>			<b>1,299,046.55</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		371,327.79	
ORIGINADOR	<u>371,327.79</u>		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		524.32	
POR CUSTODIA	<u>524.32</u>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		44,053.18	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	1,166.70		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,874.89		
CLASIFICACIONES SCRIESGOS	<u>21,511.59</u>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		28,628.28	
PUBLICACIONES	6,759.02		
CEDEVAL	8,119.26		
ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD	<u>13,750.00</u>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		854,510.62	
PRINCIPAL	848,379.75		
INTERESESES	<u>6,130.87</u>		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		2.36	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>2.36</u>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>45,182,872.89</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		25,041,694.35	
INGRESOS DIFERIDOS		20,141,178.54	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>			<b>-5,020,586.59</b>
DEFICIT ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	\$	(4,821,000.05)	
DEFICIT DEL EJERCICIO	\$	<u>(199,586.54)</u>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>41,461,332.85</u></b>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2026

<b>EGRESOS</b>			<b>959,590.65</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>75,368.48</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		2,711.47	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>2,711.47</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		54,198.66	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>54,198.66</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		11,041.65	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>11,041.65</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,166.70	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,166.70</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		6,250.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>6,250.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>884,222.17</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		884,222.17	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>884,222.17</u>		
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>959,590.65</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>760,004.11</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		751,999.68	
INGRESOS POR INVERSIONES		<u>8,004.43</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>760,004.11</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>-199,586.54</b>