

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03  
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2026

|                                                |               |               |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| ACTIVO                                         |               | 40,845,473.33 |
| ACTIVO CORRIENTE                               | 4,946,073.33  |               |
| BANCOS                                         | 1,514,973.33  |               |
| ACTIVOS EN TITULARIZACION                      | 3,431,100.00  |               |
| ACTIVO NO CORRIENTE                            | 35,899,400.00 |               |
| ACTIVOS EN TITULARIZACION                      | 35,899,400.00 |               |
| TOTAL ACTIVO                                   |               | 40,845,473.33 |
| PASIVO                                         |               | 40,845,473.33 |
| PASIVO CORRIENTE                               | 1,797,448.82  |               |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                           | 377,796.38    |               |
| COMISIONES POR PAGAR                           | 524.32        |               |
| HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR             | 35,036.52     |               |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                        | 28,402.19     |               |
| OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)  | 1,355,688.55  |               |
| IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR              | 0.86          |               |
| PASIVO NO CORRIENTE                            | 44,146,900.14 |               |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS     | 24,312,753.60 |               |
| INGRESOS DIFERIDOS                             | 19,834,146.54 |               |
| DEFICIT ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION | -5,098,875.63 |               |
| RESERVAS DE DEFICIT ANTERIORES                 | -4,821,000.05 |               |
| DEFICIT DEL EJERCICIO                          | -277,875.58   |               |
| TOTAL PASIVO                                   |               | 40,845,473.33 |

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 2026**

|                                               |              |                     |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>                               |              | <b>1,063,829.24</b> |
| <b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b> | 1,052,563.09 |                     |
| INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS            | 1,052,563.09 |                     |
| <b>INGRESOS POR INVERSIONES</b>               | 11,266.15    |                     |
| INGRESOS POR INVERSIONES                      | 11,266.15    |                     |
| <b>EGRESOS</b>                                |              | <b>1,341,704.82</b> |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>   | 105,325.62   |                     |
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA                 | 3,717.41     |                     |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS                     | 75,766.52    |                     |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO                   | 15,458.31    |                     |
| POR AUDITORIA EXTERNA                         | 1,633.38     |                     |
| POR HONORARIOS PROFESIONALES                  | 8,750.00     |                     |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                     | 1,236,379.20 |                     |
| INTERESES VALORES TITULARIZACION              | 1,236,379.20 |                     |
| <b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>                  |              | <b>-277,875.58</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 JULIO DE 2026**

|                                                        |              |                |                      |
|--------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------------|
| <b>BANCOS</b>                                          |              |                | <b>1,514,973.33</b>  |
| BANCO DE AMÉRICA CENTRAL                               |              | 857,834.29     |                      |
| CUENTA DISCRECIONAL                                    | 853,834.29   |                |                      |
| CUENTA RESTRINGIDA                                     | 4,000.00     |                |                      |
| BANCO ATLANTIDA                                        |              | 5,832.23       |                      |
| CUENTA RESTRINGIDA                                     | 5,832.23     |                |                      |
| BANCO CUSCATLAN                                        |              | 245.42         |                      |
| CUENTA RESTRINGIDA                                     | 245.42       |                |                      |
| BANCO INDUSTRIAL                                       |              | 651,061.39     |                      |
| CUENTA RESTRINGIDA                                     | 651,061.39   |                |                      |
| <b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>                       |              |                | <b>3,431,100.00</b>  |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS                      |              | 3,431,100.00   |                      |
| <b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>           |              |                | <b>35,899,400.00</b> |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO          |              | 35,899,400.00  |                      |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                   |              |                | <b>40,845,473.33</b> |
| <b>PROVISIONES</b>                                     |              |                | <b>1,797,448.82</b>  |
| <b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>                            |              | 377,796.38     |                      |
| ORIGINADOR                                             | 377,796.38   |                |                      |
| <b>COMISIONES POR PAGAR</b>                            |              | 524.32         |                      |
| POR CUSTODIA                                           | 524.32       |                |                      |
| <b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>              |              | 35,036.52      |                      |
| REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES                         | 0.00         |                |                      |
| POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA                     | 233.38       |                |                      |
| CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR                          | 10,541.55    |                |                      |
| CLASIFICACIONES SCRISGOS                               | 24,261.59    |                |                      |
| <b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>                          |              | 28,402.19      |                      |
| PUBLICACIONES                                          | 6,702.77     |                |                      |
| CEDEVAL                                                | 7,949.42     |                |                      |
| ASESORIAS, PROMOCION Y OBSERVACION CIUDAD              | 13,750.00    |                |                      |
| <b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>             |              | 1,355,688.55   |                      |
| PRINCIPAL                                              | 1,349,830.45 |                |                      |
| INTERESESES                                            | 5,858.10     |                |                      |
| <b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>               |              | 0.86           |                      |
| RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA                   | 0.86         |                |                      |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                             |              |                | <b>44,146,900.14</b> |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS             |              | 24,312,753.60  |                      |
| INGRESOS DIFERIDOS                                     |              | 19,834,146.54  |                      |
| <b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b> |              |                | <b>-5,098,875.63</b> |
| DEFICIT ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN          | \$           | (4,821,000.05) |                      |
| DEFICIT DEL EJERCICIO                                  | \$           | (277,875.58)   |                      |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                   |              |                | <b>40,845,473.33</b> |

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ALCALDIA MUNICIPAL DE SANTA TECLA 03

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2026

|                                             |                     |                  |                            |
|---------------------------------------------|---------------------|------------------|----------------------------|
| <b>EGRESOS</b>                              |                     |                  | <b>1,341,704.82</b>        |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b> |                     |                  | <b>105,325.62</b>          |
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA               |                     | 3,717.41         |                            |
| CENTRALES DE DEPÓSITO                       | <u>3,717.41</u>     |                  |                            |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS                   |                     | 75,766.52        |                            |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS                   | <u>75,766.52</u>    |                  |                            |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO                 |                     | 15,458.31        |                            |
| CLASIFICADORAS DE RIESGO                    | <u>15,458.31</u>    |                  |                            |
| POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL              |                     | 1,633.38         |                            |
| POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL              | <u>1,633.38</u>     |                  |                            |
| POR HONORARIOS PROFESIONALES                |                     | 8,750.00         |                            |
| REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES   | <u>8,750.00</u>     |                  |                            |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                   |                     |                  | <b>1,236,379.20</b>        |
| INTERESES VALORES TITULARIZADOS             |                     | 1,236,379.20     |                            |
| INTERESES VALORES TITULARIZADOS             | <u>1,236,379.20</u> |                  |                            |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                         |                     |                  | <b><u>1,341,704.82</u></b> |
| <b>INGRESOS</b>                             |                     |                  | <b>1,063,829.24</b>        |
| INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN      |                     | 1,052,563.09     |                            |
| INGRESOS POR INVERSIONES                    |                     | <u>11,266.15</u> |                            |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                       |                     |                  | <b><u>1,063,829.24</u></b> |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>              |                     |                  | <b>-277,875.58</b>         |