

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2025

ACTIVO			105,497,960.55
ACTIVO CORRIENTE		17,991,960.55	
BANCOS	4,767,960.55		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	13,224,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		87,506,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	87,506,000.00		
TOTAL ACTIVO			105,497,960.55
PASIVO			105,497,960.55
PASIVO CORRIENTE		5,800,774.77	
DOCUMENTOS POR PAGAR	388,000.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,220.95		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	39,642.13		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,681.01		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,363,194.13		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	36.55		
PASIVO NO CORRIENTE		118,165,424.94	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	81,111,404.67		
INGRESOS DIFERIDOS	37,054,020.27		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-18,468,239.16	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-580,154.82		
TOTAL PASIVO			105,497,960.55

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2025

INGRESOS		3,439,719.29
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,416,751.08	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,416,751.08	
INGRESSOS POR INVERSIONES		22,968.21
INGRESOS POR INVERSIONES	22,968.21	
EGRESOS		4,019,874.11
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	258,849.68	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	9,659.88	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	216,489.80	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,000.04	
POR AUDITORIA EXTERNA	699.96	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	15,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	3,761,024.43	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,761,024.43	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-580,154.82

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2025

BANCOS			4,767,960.55
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,711,499.78	
CUENTA DISCRECIONAL	1,711,499.78		
BANCO INDUSTRIAL		1,566,460.77	
CUENTA RESTRINGIDA	1,566,460.77		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			13,224,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		13,224,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			87,506,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		87,506,000.00	
TOTAL ACTIVOS			105,497,960.55
PROVISIONES			5,800,774.77
DOCUMENTOS POR PAGAR		388,000.00	
ORIGINADOR	388,000.00		
CASA CORREDORA	0.00		
PROVISIÓN RETENIDA PERÍODO RESTITUCIÓN	0.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,220.95	
POR CUSTODIA	1,220.95		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		39,642.13	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	15,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	349.98		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,375.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00		
GLOBAL VENTURE	8,750.24		
SCRIESGOS	11,166.91		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,681.01	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	878.64		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,363,194.13	
PRINCIPAL	5,011,881.52		
INTERESES	351,312.61		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		36.55	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	36.55		
PASIVO NO CORRIENTE			99,697,185.78
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		81,111,404.67	
INGRESOS DIFERIDOS		37,054,020.27	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		-580,154.82	
TOTAL PASIVOS			105,497,960.55

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01
DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			258,849.68	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		9,659.88		
CENTRALES DE DEPÓSITO	9,659.88			
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		216,489.80		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	216,489.80			
POR CLASIFICACION DE RIESGO		17,000.04		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	17,000.04			
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		699.96		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	699.96			
POR HONORARIOS PROFESIONALES		15,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	15,000.00			

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS		3,761,024.43	3,761,024.43	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	3,761,024.43			

TOTAL GASTOS

4,019,874.11

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	3,416,751.08			
INGRESOS POR INVERSIONES	22,968.21			

TOTAL INGRESOS

3,439,719.29

RESULTADO DEL EJERCICIO

-580,154.82