

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 2025**

<b>ACTIVO</b>			<b>103,315,953.99</b>
ACTIVO CORRIENTE			15,809,953.99
BANCOS	4,789,953.99		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,020,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			87,506,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	87,506,000.00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>103,315,953.99</b>
<b>PASIVO</b>			<b>103,315,953.99</b>
PASIVO CORRIENTE			5,024,796.59
DOCUMENTOS POR PAGAR	388,000.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,403.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	49,958.83		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,685.92		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,576,712.73		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	35.72		
PASIVO NO CORRIENTE			116,985,568.62
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	81,111,404.67		
INGRESOS DIFERIDOS	35,874,163.95		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-18,694,411.22
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-806,326.88		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>103,315,953.99</b>

**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 31 DE AGOSTO 2025**

<b>INGRESOS</b>		<b>4,568,823.14</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>		<b>4,537,818.70</b>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	4,537,818.70	
INGRESOS POR INVERSIONES		31,004.44
INGRESOS POR INVERSIONES	31,004.44	
<b>EGRESOS</b>		<b>5,375,150.02</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>345,960.13</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	13,074.18	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	289,285.95	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	22,666.72	
POR AUDITORIA EXTERNA	933.28	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	20,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>5,029,189.89</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	5,029,189.89	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>0.00</b>
OTROS GASTOS	0.00	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b>-806,326.88</b>

**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 31 DE AGOSTO 2025**

<b>BANCOS</b>		<b>4,789,953.99</b>
BANCO HIPOTECARIO	1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL	1,721,224.93	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,721,224.93</u>	
BANCO INDUSTRIAL	1,578,729.06	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,578,729.06</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>11,020,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>11,020,000.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>87,506,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>87,506,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u><u>103,315,953.99</u></u>
<b>PROVISIONES</b>		<b>5,024,796.59</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		388,000.00
ORIGINADOR	388,000.00	
CASA CORREDORA	0.00	
PROVISIÓN RETENIDA PERÍODO RESTITUCIÓN	<u>0.00</u>	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		1,403.39
POR CUSTODIA	<u>1,403.39</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		49,958.83
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	20,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	5,625.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICANA	0.00	
GLOBAL VENTURE	10,833.58	
SCRIBESGOS	<u>13,500.25</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		8,685.92
PUBLICACIONES	7,802.37	
CEDEVAL	<u>883.55</u>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		4,576,712.73
PRINCIPAL	4,207,516.77	
INTERESES	<u>369,195.96</u>	
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		35.72
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>35.72</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>98,291,157.40</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	81,111,404.67	
INGRESOS DIFERIDOS	35,874,163.95	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-17,888,084.34	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-806,326.88</u>	
TOTAL PASIVOS		<u><u>103,315,953.99</u></u>

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO 2025

<b>EGRESOS</b>		<b>5,375,150.02</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>345,960.13</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	13,074.18	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>13,074.18</u>	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	289,285.95	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>289,285.95</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	22,666.72	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>22,666.72</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	933.28	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>933.28</u>	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	20,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>20,000.00</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>5,029,189.89</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	5,029,189.89	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>5,029,189.89</u>	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>5,375,150.02</u></b>
<b>INGRESOS</b>		<b>4,568,823.14</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	4,537,818.70	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>31,004.44</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>4,568,823.14</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-806,326.88</b>