

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

ACTIVO		100,708,263.67
ACTIVO CORRIENTE		13,202,263.67
BANCOS	4,386,263.67	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	8,816,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE		87,506,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	87,506,000.00	
TOTAL ACTIVO		100,708,263.67
PASIVO		100,708,263.67
PASIVO CORRIENTE		3,820,991.47
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	
COMISIONES POR PAGAR	1,403.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	50,625.51	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,671.32	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,760,257.49	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	33.76	
PASIVO NO CORRIENTE		115,777,927.49
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	81,111,404.67	
INGRESOS DIFERIDOS	34,666,522.82	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-18,890,655.29
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-1,002,570.95	
TOTAL PASIVO		100,708,263.67

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 OCTUBRE 2025

INGRESOS		5,695,522.39
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	5,656,560.29	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	5,656,560.29	
INGRESSOS POR INVERSIONES	38,962.10	
INGRESOS POR INVERSIONES	38,962.10	
EGRESOS		6,698,093.34
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	431,213.82	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	16,473.85	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	360,239.97	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	28,333.40	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.60	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	25,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	6,266,879.52	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	6,266,879.52	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-1,002,570.95

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 OCTUBRE 2025

BANCOS		4,386,263.67
BANCO HIPOTECARIO	1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL	1,299,363.35	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,299,363.35</u>	
BANCO INDUSTRIAL	1,596,900.32	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,596,900.32</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		8,816,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>8,816,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		87,506,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>87,506,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u>100,708,263.67</u>
PROVISIONES		3,820,991.47
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00
ORIGINADOR	0.00	
CASA CORREDORA	0.00	
PROVISIÓN RETENIDA PERÍODO RESTITUCIÓN	<u>0.00</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,403.39
POR CUSTODIA	<u>1,403.39</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		50,625.51
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	25,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	6,875.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00	
GLOBAL VENTURE	2,916.92	
SCRISGOS	<u>15,833.59</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,671.32
PUBLICACIONES	7,802.37	
CEDEVAL	<u>868.95</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,760,257.49
PRINCIPAL	3,393,748.02	
INTERESES	<u>366,509.47</u>	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		33.76
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>33.76</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		96,887,272.20
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	81,111,404.67	
INGRESOS DIFERIDOS	34,666,522.82	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-1,002,570.95</u>	
TOTAL PASIVOS		<u>100,708,263.67</u>

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE 2025

EGRESOS

6,698,093.34

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

431,213.82

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

16,473.85

CENTRALES DE DEPÓSITO

16,473.85

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

360,239.97

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

360,239.97

POR CLASIFICACION DE RIESGO

28,333.40

CLASIFICADORAS DE RIESGO

28,333.40

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,166.60

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,166.60

POR HONORARIOS PROFESIONALES

25,000.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

25,000.00

GASTOS FINANCIEROS

6,266,879.52

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

6,266,879.52

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

6,266,879.52

TOTAL GASTOS

6,698,093.34

INGRESOS

5,695,522.39

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

5,656,560.29

INGRESOS POR INVERSIONES

38,962.10

TOTAL INGRESOS

5,695,522.39

RESULTADO DEL EJERCICIO

-1,002,570.95