

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

ACTIVO CORRIENTE		98,667,873.17
BANCOS	17,773,873.17	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,549,873.17	
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>13,224,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	80,894,000.00	
TOTAL ACTIVO	80,894,000.00	<u>98,667,873.17</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		98,667,873.17
DOCUMENTOS POR PAGAR	5,763,824.88	
COMISIONES POR PAGAR	118,625.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	1,403.38	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	54,152.19	
OBBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	8,666.36	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	5,580,945.02	
TOTAL PASIVO	32.93	<u>111,980,844.93</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	78,462,087.90	
INGRESOS DIFERIDOS	33,518,757.03	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	<u>-17,888,084.34</u>	<u>-19,076,796.64</u>
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-1,188,712.30</u>	
TOTAL PASIVO		<u>98,667,873.17</u>

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 DICIEMBRE 2025****INGRESOS**

INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	6,821,326.47
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	6,774,343.71
INGRESOS POR INVERSIONES	<hr/> 46,982.76
INGRESOS POR INVERSIONES	<hr/> 46,982.76

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	8,010,038.77
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	515,777.09
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	19,868.55
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	430,508.53
POR CLASIFICACION DE RIESGO	34,000.08
POR AUDITORIA EXTERNA	1,399.93
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<hr/> 30,000.00
GASTOS FINANCIEROS	7,494,261.68
INTERESES VALORES TITULARIZACION	7,494,261.68
OTROS GASTOS	0.00
OTROS GASTOS	<hr/> 0.00
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>-1,188,712.30</u>

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 DICIEMBRE 2025

BANCOS		4,549,873.17
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,456,890.07
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,456,890.07</u>	
BANCO INDUSTRIAL		1,602,983.10
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,602,983.10</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		13,224,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>13,224,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>80,894,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u>98,667,873.17</u>
PROVISIONES		5,763,824.88
DOCUMENTOS POR PAGAR		118,625.00
ORIGINADOR	118,625.00	
CASA CORREDORA	0.00	
PROVISIÓN RETENIDA PERÍODO RESTITUCIÓN	<u>0.00</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38
POR CUSTODIA	<u>1,403.38</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		54,152.19
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	30,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	8,125.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERIC	0.00	
GLOBAL VENTURE	5,000.26	
SCRIESGOS	<u>11,026.93</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,666.36
PUBLICACIONES	7,802.37	
CEDEVAL	<u>863.99</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,580,945.02
PRINCIPAL	5,217,163.95	
INTERESESSES	<u>363,781.07</u>	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		32.93
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>32.93</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		92,904,048.29
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	78,462,087.90	
INGRESOS DIFERIDOS	33,518,757.03	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-1,188,712.30</u>	
TOTAL PASIVOS		<u>98,667,873.17</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2025****EGRESOS**

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		8,010,038.77
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	19,868.55	515,777.09
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>19,868.55</u>	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	430,508.53	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>430,508.53</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	34,000.08	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>34,000.08</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,399.93	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,399.93</u>	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	30,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>30,000.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS		7,494,261.68
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	7,494,261.68	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>7,494,261.68</u>	
TOTAL GASTOS		<u>8,010,038.77</u>
INGRESOS		6,821,326.47
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	6,774,343.71	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>46,982.76</u>	
TOTAL INGRESOS		<u>6,821,326.47</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		-1,188,712.30