

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 2026**

|                                                   |                |                      |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                     |                | <b>90,838,684.24</b> |
| ACTIVO CORRIENTE                                  |                | 16,556,684.24        |
| BANCOS                                            | 4,433,875.66   |                      |
| ACTIVOS EN TITULARIZACION                         | 12,122,000.00  |                      |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR                   | 808.58         |                      |
| ACTIVO NO CORRIENTE                               |                | 74,282,000.00        |
| ACTIVOS EN TITULARIZACION                         | 74,282,000.00  |                      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               |                | <b>90,838,684.24</b> |
| <b>PASIVO</b>                                     |                | <b>90,838,684.24</b> |
| PASIVO CORRIENTE                                  |                | 5,394,268.64         |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                              | 0.00           |                      |
| COMISIONES POR PAGAR                              | 1,403.38       |                      |
| HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR                | 44,545.57      |                      |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                           | 8,510.20       |                      |
| OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)     | 5,339,778.84   |                      |
| IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR                 | 30.65          |                      |
| PASIVO NO CORRIENTE                               |                | 105,069,805.97       |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS        | 75,681,813.11  |                      |
| INGRESOS DIFERIDOS                                | 29,387,992.86  |                      |
| EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION |                | -19,625,390.37       |
| RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES                 | -19,076,796.64 |                      |
| DEFICIT DEL EJERCICIO                             | -548,593.73    |                      |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                               |                | <b>90,838,684.24</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 JULIO 2026

|                                        |              |              |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| INGRESOS                               |              | 3,922,439.97 |
| INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN | 3,894,159.08 |              |
| INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS     | 3,894,159.08 |              |
| INGRESSOS POR INVERSIONES              | 28,280.89    |              |
| INGRESOS POR INVERSIONES               | 28,280.89    |              |
| EGRESOS                                |              | 4,471,033.70 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN   | 289,132.12   |              |
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA          | 11,744.73    |              |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS              | 238,654.01   |              |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO            | 19,833.38    |              |
| POR AUDITORIA EXTERNA                  | 1,400.00     |              |
| POR HONORARIOS PROFESIONALES           | 17,500.00    |              |
| GASTOS FINANCIEROS                     | 4,181,901.58 |              |
| INTERESES VALORES TITULARIZACION       | 4,181,901.58 |              |
| OTROS GASTOS                           | 0.00         |              |
| OTROS GASTOS                           | 0.00         |              |
| DEFICIT DEL EJERCICIO                  |              | -548,593.73  |

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 JULIO 2026

|                                                 |                      |                             |
|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>BANCOS</b>                                   |                      | <b>4,433,875.66</b>         |
| BANCO HIPOTECARIO                               | 1,490,000.00         |                             |
| CUENTA RESTRINGIDA                              | <u>1,490,000.00</u>  |                             |
| BANCO DE AMÉRICA CENTRAL                        | 1,298,441.54         |                             |
| CUENTA DISCRECIONAL                             | <u>1,298,441.54</u>  |                             |
| BANCO INDUSTRIAL                                | 1,645,434.12         |                             |
| CUENTA RESTRINGIDA                              | <u>1,645,434.12</u>  |                             |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>          |                      | <b>808.58</b>               |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR                 | 808.58               |                             |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR                        | <u>808.58</u>        |                             |
| <b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>                |                      | <b>12,122,000.00</b>        |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS               | <u>12,122,000.00</u> |                             |
| <b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>    |                      | <b>74,282,000.00</b>        |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO   | <u>74,282,000.00</u> |                             |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                            |                      | <b><u>90,838,684.24</u></b> |
| <b>PROVISIONES</b>                              |                      | <b>5,394,268.64</b>         |
| <b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>                     |                      | <b>0.00</b>                 |
| ORIGINADOR                                      | <u>0.00</u>          |                             |
| <b>COMISIONES POR PAGAR</b>                     |                      | <b>1,403.38</b>             |
| POR CUSTODIA                                    | <u>1,403.38</u>      |                             |
| <b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>       |                      | <b>44,545.57</b>            |
| REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES                  | 17,500.00            |                             |
| POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA              | 200.00               |                             |
| CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR                   | 5,000.00             |                             |
| GLOBAL VENTURE                                  | 9,791.95             |                             |
| MOODY'S LOCAL                                   | <u>12,053.62</u>     |                             |
| <b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>                   |                      | <b>8,510.20</b>             |
| PUBLICACIONES                                   | 7,746.12             |                             |
| CEDEVAL                                         | <u>764.08</u>        |                             |
| <b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>      |                      | <b>5,339,778.84</b>         |
| PRINCIPAL                                       | 4,985,989.25         |                             |
| INTERESES                                       | <u>353,789.59</u>    |                             |
| <b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>        |                      | <b>30.65</b>                |
| RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA            | <u>30.65</u>         |                             |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                      |                      | <b>85,444,415.60</b>        |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS      | 75,681,813.11        |                             |
| INGRESOS DIFERIDOS                              | 29,387,992.86        |                             |
| EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN | -19,076,796.64       |                             |
| EXEDENTES DEL EJERCICIO                         | <u>-548,593.73</u>   |                             |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                            |                      | <b><u>90,838,684.24</u></b> |

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01****DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO 2026**

|                                             |              |                     |                     |
|---------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>EGRESOS</b>                              |              |                     | <b>4,471,033.70</b> |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b> |              | <b>289,132.12</b>   |                     |
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA               |              | 11,744.73           |                     |
| CENTRALES DE DEPÓSITO                       | 11,744.73    |                     |                     |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS                   |              | 238,654.01          |                     |
| TITULARIZADORA DE ACTIVOS                   | 238,654.01   |                     |                     |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO                 |              | 19,833.38           |                     |
| CLASIFICADORAS DE RIESGO                    | 19,833.38    |                     |                     |
| POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL              |              | 1,400.00            |                     |
| POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL              | 1,400.00     |                     |                     |
| POR HONORARIOS PROFESIONALES                |              | 17,500.00           |                     |
| REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES   | 17,500.00    |                     |                     |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                   |              | <b>4,181,901.58</b> |                     |
| INTERESES VALORES TITULARIZADOS             |              | 4,181,901.58        |                     |
| INTERESES VALORES TITULARIZADOS             | 4,181,901.58 |                     |                     |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                         |              |                     | <b>4,471,033.70</b> |
| <b>INGRESOS</b>                             |              |                     | <b>3,922,439.97</b> |
| INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN      |              | 3,894,159.08        |                     |
| INGRESOS POR INVERSIONES                    |              | 28,280.89           |                     |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                       |              |                     | <b>3,922,439.97</b> |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>              |              |                     | <b>-548,593.73</b>  |