

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

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

ACTIVO		102,217,391.39
ACTIVO CORRIENTE	14,711,391.39	
BANCOS	4,793,391.39	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,918,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	87,506,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	87,506,000.00	
TOTAL ACTIVO		102,217,391.39
PASIVO		102,217,391.39
PASIVO CORRIENTE	4,634,075.89	
DOCUMENTOS POR PAGAR	418,708.69	
COMISIONES POR PAGAR	1,403.39	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	45,525.49	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,673.78	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,159,729.24	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	35.30	
PASIVO NO CORRIENTE	116,366,464.15	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	81,111,404.67	
INGRESOS DIFERIDOS	35,255,059.48	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	-18,783,148.65	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-895,064.31	
TOTAL PASIVO		102,217,391.39

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 SEPTIEMBRE 2025

INGRESOS		5,132,334.60
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	5,097,422.82	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	5,097,422.82	
INGRESOS POR INVERSIONES		34,911.78
INGRESOS POR INVERSIONES	34,911.78	
EGRESOS		6,027,398.91
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	388,204.51	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	14,769.79	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	324,268.06	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	25,500.06	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.60	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	22,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	5,639,194.40	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	5,639,194.40	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-895,064.31

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 SEPTIEMBRE 2025

BANCOS			4,793,391.39
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,718,734.05	
CUENTA DISCRECIONAL	1,718,734.05		
BANCO INDUSTRIAL		1,584,657.34	
CUENTA RESTRINGIDA	1,584,657.34		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			9,918,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		9,918,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			87,506,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		87,506,000.00	
TOTAL ACTIVOS			102,217,391.39
PROVISIONES			4,634,075.89
DOCUMENTOS POR PAGAR		418,708.69	
ORIGINADOR	418,708.69		
CASA CORREDORA	0.00		
PROVISIÓN RETENIDA PERÍODO RESTITUCIÓN	0.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,403.39	
POR CUSTODIA	1,403.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		45,525.49	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	22,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.32		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	6,250.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00		
GLOBAL VENTURE	1,875.25		
SCRIESGOS	14,666.92		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,673.78	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	871.41		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,159,729.24	
PRINCIPAL	3,812,119.73		
INTERESES	347,609.51		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		35.30	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	35.30		
PASIVO NO CORRIENTE			97,583,315.50
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		81,111,404.67	
INGRESOS DIFERIDOS		35,255,059.48	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		-895,064.31	
TOTAL PASIVOS			102,217,391.39

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

EGRESOS			6,027,398.91
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		388,204.51	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		14,769.79	
CENTRALES DE DEPÓSITO	14,769.79		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		324,268.06	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	324,268.06		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		25,500.06	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	25,500.06		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,166.60	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,166.60		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		22,500.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	22,500.00		
GASTOS FINANCIEROS		5,639,194.40	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		5,639,194.40	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	5,639,194.40		
TOTAL GASTOS			6,027,398.91
INGRESOS			5,132,334.60
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		5,097,422.82	
INGRESOS POR INVERSIONES		34,911.78	
TOTAL INGRESOS			5,132,334.60
RESULTADO DEL EJERCICIO			-895,064.31