

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		99,757,591.75
BANCOS	12,251,591.75	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,537,591.75	
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>7,714,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	87,506,000.00	
TOTAL ACTIVO	<u>87,506,000.00</u>	
		<u>99,757,591.75</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		99,757,591.75
DOCUMENTOS POR PAGAR	3,513,125.95	
COMISIONES POR PAGAR	117,375.00	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	1,403.39	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	48,935.51	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	8,668.87	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	3,336,708.73	
PASIVO NO CORRIENTE	<u>34.45</u>	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	115,218,790.02	
INGRESOS DIFERIDOS	81,111,404.67	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	<u>34,107,385.35</u>	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	<u>-17,888,084.34</u>	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-1,086,239.88</u>	
TOTAL PASIVO		<u>99,757,591.75</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 30 DE NOVIEMBRE 2025

INGRESOS	6,258,597.42
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	6,215,697.76
INGRESSOS POR INVERSIONES	<u>6,215,697.76</u>
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>42,899.66</u>
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>42,899.66</u>
EGRESOS	7,344,837.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	18,167.02
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	394,886.24
POR CLASIFICACION DE RIESGO	31,166.74
POR AUDITORIA EXTERNA	1,283.26
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>27,500.00</u>
GASTOS FINANCIEROS	6,871,834.04
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>6,871,834.04</u>
OTROS GASTOS	0.00
OTROS GASTOS	<u>0.00</u>
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>-1,086,239.88</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 30 DE NOVIEMBRE 2025

BANCOS		4,537,591.75
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,446,753.87
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,446,753.87</u>	
BANCO INDUSTRIAL		1,600,837.88
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,600,837.88</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		7,714,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>7,714,000.00</u>
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		87,506,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>87,506,000.00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>99,757,591.75</u>
PROVISIONES		3,513,125.95
DOCUMENTOS POR PAGAR		117,375.00
ORIGINADOR	117,375.00	
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		48,935.51
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	27,500.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	116.66	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	7,500.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICANA	0.00	
GLOBAL VENTURE	3,958.59	
SCRIESGOS	<u>9,860.26</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,668.87
PUBLICACIONES	7,802.37	
CEDEVAL	<u>866.5</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,336,708.73
PRINCIPAL	2,991,640.36	
INTERESESES	<u>345,068.37</u>	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		34.45
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>34.45</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		96,244,465.80
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		81,111,404.67
INGRESOS DIFERIDOS		34,107,385.35
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34
EXEDENTES DEL EJERCICIO		-1,086,239.88
TOTAL PASIVOS		<u>99,757,591.75</u>

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	7,344,837.30
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	18,167.02
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>18,167.02</u>
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	394,886.24
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>394,886.24</u>
POR CLASIFICACION DE RIESGO	31,166.74
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>31,166.74</u>
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,283.26
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,283.26</u>
POR HONORARIOS PROFESIONALES	27,500.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>27,500.00</u>
GASTOS FINANCIEROS	6,871,834.04
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	6,871,834.04
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>6,871,834.04</u>
TOTAL GASTOS	<u>7,344,837.30</u>

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	6,258,597.42
INGRESOS POR INVERSIONES	6,215,697.76
TOTAL INGRESOS	<u>6,258,597.42</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

-1,086,239.88