

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

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

ACTIVO			99,757,591.75
ACTIVO CORRIENTE		12,251,591.75	
BANCOS	4,537,591.75		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	7,714,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		87,506,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	87,506,000.00		
TOTAL ACTIVO			99,757,591.75
PASIVO			99,757,591.75
PASIVO CORRIENTE		3,513,125.95	
DOCUMENTOS POR PAGAR	117,375.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,403.39		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	48,935.51		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,668.87		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,336,708.73		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	34.45		
PASIVO NO CORRIENTE		115,218,790.02	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	81,111,404.67		
INGRESOS DIFERIDOS	34,107,385.35		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-18,974,324.22	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-1,086,239.88		
TOTAL PASIVO			99,757,591.75

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	6,215,697.76	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	6,215,697.76	
INGRESSOS POR INVERSIONES	42,899.66	
INGRESOS POR INVERSIONES	42,899.66	
EGRESOS		7,344,837.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	473,003.26	
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	27,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	6,871,834.04	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	6,871,834.04	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-1,086,239.88

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><u>99,757,591.75</u></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 CENTROAMERICA	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	
INTERESES	<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	<u>-1,086,239.88</u>	
TOTAL PASIVOS		<u><u>99,757,591.75</u></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

473,003.26

7,344,837.30

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

18,167.02

CENTRALES DE DEPÓSITO

18,167.02

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

394,886.24

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

394,886.24

POR CLASIFICACION DE RIESGO

31,166.74

CLASIFICADORAS DE RIESGO

31,166.74

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,283.26

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,283.26

POR HONORARIOS PROFESIONALES

27,500.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

27,500.00

GASTOS FINANCIEROS

6,871,834.04

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

6,871,834.04

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

6,871,834.04

TOTAL GASTOS

7,344,837.30

INGRESOS

6,258,597.42

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

6,215,697.76

INGRESOS POR INVERSIONES

42,899.66

TOTAL INGRESOS

6,258,597.42

RESULTADO DEL EJERCICIO

-1,086,239.88