

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

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO 2025

ACTIVO			110,533,908.67
ACTIVO CORRIENTE		16,415,908.67	
BANCOS	4,293,908.67		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	12,122,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		94,118,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	94,118,000.00		
TOTAL ACTIVO			110,533,908.67
PASIVO			110,533,908.67
PASIVO CORRIENTE		4,840,024.56	
COMISIONES POR PAGAR	2,100.78		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	12,742.11		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,512.91		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,816,630.21		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	38.55		
PASIVO NO CORRIENTE		123,720,876.63	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	83,679,251.85		
INGRESOS DIFERIDOS	40,041,624.78		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-18,026,992.52	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-138,908.18		
TOTAL PASIVO			110,533,908.67

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 ENERO 2025

INGRESOS		552,412.16
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	548,515.41	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	548,515.41	
INGRESSOS POR INVERSIONES	3,896.75	
INGRESOS POR INVERSIONES	3,896.75	
EGRESOS		691,320.34
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	44,486.96	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,538.06	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	37,498.90	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,833.34	
POR AUDITORIA EXTERNA	116.66	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	646,833.38	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	646,833.38	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-138,908.18

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 ENERO 2025

BANCOS		4,293,908.67
BANCO HIPOTECARIO	1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,267,661.92
CUENTA DISCRECIONAL	1,267,661.92	
BANCO INDUSTRIAL		1,536,246.75
CUENTA RESTRINGIDA	1,536,246.75	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		12,122,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		12,122,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		94,118,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		94,118,000.00
TOTAL ACTIVOS		110,533,908.67
PROVISIONES		4,840,024.56
COMISIONES POR PAGAR		2,100.78
POR CUSTODIA	2,100.78	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		12,742.11
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,500.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	116.66	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	1,250.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00	
GLOBAL VENTURE	3,541.89	
SCRIBESGOS	5,333.56	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,512.91
PUBLICACIONES	7,924.37	
CEDEVAL	588.54	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,816,630.21
PRINCIPAL	4,440,967.65	
INTERESES	375,662.56	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		38.55
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	38.55	
PASIVO NO CORRIENTE		105,693,884.11
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		83,679,251.85
INGRESOS DIFERIDOS		40,041,624.78
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34
EXEDENTES DEL EJERCICIO		-138,908.18
TOTAL PASIVOS		110,533,908.67

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO 2025

EGRESOS			691,320.34
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			44,486.96
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,538.06	
CENTRALES DE DEPÓSITO	1,538.06		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		37,498.90	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	37,498.90		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,833.34	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	2,833.34		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		116.66	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	116.66		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		2,500.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	2,500.00		
GASTOS FINANCIEROS			646,833.38
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		646,833.38	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	646,833.38		
OTROS GASTOS			0.00
OTROS GASTOS		0.00	
PAPELERIA Y UTILES	0		
TOTAL GASTOS			691,320.34
INGRESOS			552,412.16
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		548,515.41	
INGRESOS POR INVERSIONES		3,896.75	
TOTAL INGRESOS			552,412.16
RESULTADO DEL EJERCICIO			-138,908.18

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2025

ACTIVO			109,442,839.54
ACTIVO CORRIENTE		15,324,839.54	
BANCOS	4,304,839.54		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,020,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		94,118,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	94,118,000.00		
TOTAL ACTIVO			109,442,839.54
PASIVO			109,442,839.54
PASIVO CORRIENTE		4,407,898.25	
COMISIONES POR PAGAR	1,923.69		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	18,075.45		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,481.06		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,379,379.85		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	38.20		
PASIVO NO CORRIENTE		123,066,299.13	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	83,679,251.85		
INGRESOS DIFERIDOS	39,387,047.28		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-18,031,357.84	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-143,273.50		
TOTAL PASIVO			109,442,839.54

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 28 DE FEBRERO 2025

INGRESOS		1,177,211.20
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,169,779.94	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,169,779.94	
INGRESOS POR INVERSIONES	7,431.26	
INGRESOS POR INVERSIONES	7,431.26	
EGRESOS		1,320,484.70
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	85,177.10	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,044.92	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	71,232.18	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,666.68	
POR AUDITORIA EXTERNA	233.32	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,235,307.60	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,235,307.60	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-143,273.50

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 28 DE FEBRERO 2025

BANCOS			4,304,839.54
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,278,955.03	
CUENTA DISCRECIONAL	1,278,955.03		
BANCO INDUSTRIAL		1,535,884.51	
CUENTA RESTRINGIDA	1,535,884.51		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			11,020,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		11,020,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			94,118,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		94,118,000.00	
TOTAL ACTIVOS			109,442,839.54
PROVISIONES			4,407,898.25
COMISIONES POR PAGAR		1,923.69	
POR CUSTODIA	1,923.69		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		18,075.45	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	116.66		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	1,875.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00		
GLOBAL VENTURE	4,583.56		
SCRISGOS	6,500.23		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,481.06	
PUBLICACIONES	7,924.37		
CEDEVAL	556.69		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,379,379.85	
PRINCIPAL	4,064,688.36		
INTERESES	314,691.49		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		38.20	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	38.20		
PASIVO NO CORRIENTE			105,034,941.29
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		83,679,251.85	
INGRESOS DIFERIDOS		39,387,047.28	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		-143,273.50	
TOTAL PASIVOS			109,442,839.54

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,044.92
CENTRALES DE DEPÓSITO	3,044.92
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	71,232.18
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	71,232.18
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,666.68
CLASIFICADORAS DE RIESGO	5,666.68
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	233.32
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	233.32
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	5,000.00

85,177.10

1,320,484.70

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,235,307.60
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,235,307.60

1,235,307.60

TOTAL GASTOS

1,320,484.70

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,169,779.94
INGRESOS POR INVERSIONES	7,431.26

1,177,211.20

TOTAL INGRESOS

1,177,211.20

RESULTADO DEL EJERCICIO

-143,273.50

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

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2025

ACTIVO			108,353,402.10
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	4,317,402.10	14,235,402.10	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,918,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		94,118,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	94,118,000.00		
TOTAL ACTIVO			108,353,402.10
PASIVO			108,353,402.10
PASIVO CORRIENTE		4,032,820.23	
COMISIONES POR PAGAR	1,434.84		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	23,525.45		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,790.30		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,999,035.48		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	34.16		
PASIVO NO CORRIENTE		122,475,581.94	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	83,679,251.85		
INGRESOS DIFERIDOS	38,796,330.09		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-18,155,000.07	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-266,915.73		
TOTAL PASIVO			108,353,402.10

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 MARZO 2025

INGRESOS		1,743,389.16
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,732,045.59	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,732,045.59	
INGRESSOS POR INVERSIONES	11,343.57	
INGRESOS POR INVERSIONES	11,343.57	
EGRESOS		2,010,304.89
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	129,326.01	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	4,580.46	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	108,395.55	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,500.02	
POR AUDITORIA EXTERNA	349.98	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,880,978.88	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,880,978.88	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-266,915.73

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 MARZO 2025

BANCOS		4,317,402.10
BANCO HIPOTECARIO	1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL	1,279,039.79	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,279,039.79</u>	
BANCO INDUSTRIAL	1,548,362.31	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,548,362.31</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		9,918,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>9,918,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		94,118,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>94,118,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u>108,353,402.10</u>
PROVISIONES		4,032,820.23
COMISIONES POR PAGAR		1,434.84
POR CUSTODIA	<u>1,434.84</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		23,525.45
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,500.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.32	
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	2,500.00	
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00	
GLOBAL VENTURE	5,625.23	
SCRISGOS	<u>7,666.90</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,790.30
PUBLICACIONES	7,924.37	
CEDEVAL	<u>865.93</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,999,035.48
PRINCIPAL	3,623,234.66	
INTERESES	<u>375,800.82</u>	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		34.16
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>34.16</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		104,320,581.87
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	83,679,251.85	
INGRESOS DIFERIDOS	38,796,330.09	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-266,915.73</u>	
TOTAL PASIVOS		<u>108,353,402.10</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01**DETALLE DE GASTOS****DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO 2025****EGRESOS****2,010,304.89****GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN****129,326.01**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

4,580.46

CENTRALES DE DEPÓSITO

4,580.46

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

108,395.55

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

108,395.55

POR CLASIFICACION DE RIESGO

8,500.02

CLASIFICADORAS DE RIESGO

8,500.02

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

349.98

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

349.98

POR HONORARIOS PROFESIONALES

7,500.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

7,500.00

GASTOS FINANCIEROS**1,880,978.88**

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

1,880,978.88

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

1,880,978.88

TOTAL GASTOS**2,010,304.89****INGRESOS****1,743,389.16**

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

1,732,045.59

INGRESOS POR INVERSIONES

11,343.57

TOTAL INGRESOS**1,743,389.16****RESULTADO DEL EJERCICIO****-266,915.73**

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

ACTIVO			107,261,626.56
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS	4,327,626.56	13,143,626.56	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	8,816,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		94,118,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	94,118,000.00		
TOTAL ACTIVO			107,261,626.56
PASIVO			107,261,626.56
PASIVO CORRIENTE		3,630,455.42	
COMISIONES POR PAGAR	1,257.75		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	28,858.79		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,807.81		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,591,493.69		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	37.38		
PASIVO NO CORRIENTE		121,885,486.50	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	83,679,251.85		
INGRESOS DIFERIDOS	38,206,234.65		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-18,254,315.36	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-366,231.02		
TOTAL PASIVO			107,261,626.56

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 ABRIL 2025

INGRESOS		2,309,063.11
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,293,901.98	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,293,901.98	
INGRESSOS POR INVERSIONES	15,161.13	
INGRESOS POR INVERSIONES	15,161.13	
EGRESOS		2,675,294.13
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	172,099.64	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,104.88	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	144,194.76	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,333.36	
POR AUDITORIA EXTERNA	466.64	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,503,194.49	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,503,194.49	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-366,231.02

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 ABRIL 2025

BANCOS			4,327,626.56
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,289,359.00	
CUENTA DISCRECIONAL	1,289,359.00		
BANCO INDUSTRIAL		1,548,267.56	
CUENTA RESTRINGIDA	1,548,267.56		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			8,816,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		8,816,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			94,118,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		94,118,000.00	
TOTAL ACTIVOS			107,261,626.56
PROVISIONES			3,630,455.42
COMISIONES POR PAGAR		1,257.75	
POR CUSTODIA	1,257.75		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		28,858.79	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	10,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.32		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,125.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00		
GLOBAL VENTURE	6,666.90		
SCRIPES	8,833.57		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,807.81	
PUBLICACIONES	7,924.37		
CEDEVAL	883.44		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,591,493.69	
PRINCIPAL	3,237,724.13		
INTERESES	353,769.56		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		37.38	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	37.38		
PASIVO NO CORRIENTE			103,631,171.14
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		83,679,251.85	
INGRESOS DIFERIDOS		38,206,234.65	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO		-366,231.02	
TOTAL PASIVOS			107,261,626.56

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL 2025

EGRESOS			2,675,294.13
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		172,099.64	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,104.88		
CENTRALES DE DEPÓSITO	6,104.88		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		144,194.76	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	144,194.76		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		11,333.36	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	11,333.36		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		466.64	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.64		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		10,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	10,000.00		
GASTOS FINANCIEROS		2,503,194.49	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		2,503,194.49	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,503,194.49		
TOTAL GASTOS			2,675,294.13
INGRESOS			2,309,063.11
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2,293,901.98	
INGRESOS POR INVERSIONES		15,161.13	
TOTAL INGRESOS			2,309,063.11
RESULTADO DEL EJERCICIO			-366,231.02

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

ACTIVO		106,171,245.66
ACTIVO CORRIENTE	12,053,245.66	
BANCOS	4,339,245.66	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	7,714,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	94,118,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	94,118,000.00	
TOTAL ACTIVO		106,171,245.66
PASIVO		106,171,245.66
PASIVO CORRIENTE	3,249,743.24	
COMISIONES POR PAGAR	1,080.66	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,308.79	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,683.36	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,205,634.65	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	35.78	
PASIVO NO CORRIENTE	121,294,696.67	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	83,679,251.85	
INGRESOS DIFERIDOS	37,615,444.82	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	-18,373,194.25	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-485,109.91	
TOTAL PASIVO		106,171,245.66

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 MAYO 2025

INGRESOS		2,874,433.97
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,855,326.53	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,855,326.53	
INGRESOS POR INVERSIONES	19,107.44	
INGRESOS POR INVERSIONES	19,107.44	
EGRESOS		3,359,543.88
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	215,904.08	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	7,637.99	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	181,016.09	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,166.70	
POR AUDITORIA EXTERNA	583.30	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	3,143,639.80	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,143,639.80	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-485,109.91

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 MAYO 2025

BANCOS			4,339,245.66
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,282,699.35	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,282,699.35</u>		
BANCO INDUSTRIAL		1,566,546.31	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,566,546.31</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			7,714,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>7,714,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			94,118,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>94,118,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u>106,171,245.66</u>
PROVISIONES			3,249,743.24
COMISIONES POR PAGAR		1,080.66	
POR CUSTODIA	<u>1,080.66</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		34,308.79	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	349.98		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,750.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00		
GLOBAL VENTURE	7,708.57		
SCRIBESGOS	<u>10,000.24</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,683.36	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	<u>880.99</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,205,634.65	
PRINCIPAL	2,832,510.86		
INTERESES	<u>373,123.79</u>		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		35.78	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>35.78</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			102,921,502.42
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		83,679,251.85	
INGRESOS DIFERIDOS		37,615,444.82	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		<u>-485,109.91</u>	
TOTAL PASIVOS			<u>106,171,245.66</u>

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO 2025

EGRESOS

3,359,543.88

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

215,904.08

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

7,637.99

CENTRALES DE DEPÓSITO

7,637.99

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

181,016.09

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

181,016.09

POR CLASIFICACION DE RIESGO

14,166.70

CLASIFICADORAS DE RIESGO

14,166.70

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

583.30

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

583.30

POR HONORARIOS PROFESIONALES

12,500.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES

12,500.00

GASTOS FINANCIEROS

3,143,639.80

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

3,143,639.80

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

3,143,639.80

TOTAL GASTOS

3,359,543.88

INGRESOS

2,874,433.97

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

2,855,326.53

INGRESOS POR INVERSIONES

19,107.44

TOTAL INGRESOS

2,874,433.97

RESULTADO DEL EJERCICIO

-485,109.91

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

ACTIVO			105,497,960.55
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		17,991,960.55	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,767,960.55		
	13,224,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			87,506,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	87,506,000.00		
TOTAL ACTIVO			105,497,960.55
PASIVO			105,497,960.55
PASIVO CORRIENTE		5,800,774.77	
DOCUMENTOS POR PAGAR	388,000.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,220.95		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	39,642.13		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,681.01		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,363,194.13		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	36.55		
PASIVO NO CORRIENTE		118,165,424.94	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	81,111,404.67		
INGRESOS DIFERIDOS	37,054,020.27		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-18,468,239.16	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-17,888,084.34		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-580,154.82		
TOTAL PASIVO			105,497,960.55

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 JUNIO 2025

INGRESOS		3,439,719.29
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,416,751.08	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,416,751.08	
INGRESOS POR INVERSIONES		22,968.21
INGRESOS POR INVERSIONES	22,968.21	
EGRESOS		4,019,874.11
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	258,849.68	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	9,659.88	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	216,489.80	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,000.04	
POR AUDITORIA EXTERNA	699.96	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	15,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	3,761,024.43	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,761,024.43	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-580,154.82

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 JUNIO 2025

BANCOS			4,767,960.55
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,711,499.78	
CUENTA DISCRECIONAL	1,711,499.78		
BANCO INDUSTRIAL		1,566,460.77	
CUENTA RESTRINGIDA	1,566,460.77		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			13,224,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		13,224,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			87,506,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		87,506,000.00	
TOTAL ACTIVOS			105,497,960.55
PROVISIONES			5,800,774.77
DOCUMENTOS POR PAGAR		388,000.00	
ORIGINADOR	388,000.00		
CASA CORREDORA	0.00		
PROVISIÓN RETENIDA PERÍODO RESTITUCIÓN	0.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,220.95	
POR CUSTODIA	1,220.95		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		39,642.13	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	15,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	349.98		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,375.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00		
GLOBAL VENTURE	8,750.24		
SCRIESGOS	11,166.91		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,681.01	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	878.64		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,363,194.13	
PRINCIPAL	5,011,881.52		
INTERESES	351,312.61		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		36.55	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	36.55		
PASIVO NO CORRIENTE			99,697,185.78
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		81,111,404.67	
INGRESOS DIFERIDOS		37,054,020.27	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		-580,154.82	
TOTAL PASIVOS			105,497,960.55

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

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			258,849.68	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		9,659.88		
CENTRALES DE DEPÓSITO	9,659.88			
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		216,489.80		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	216,489.80			
POR CLASIFICACION DE RIESGO		17,000.04		
CLASIFICADORAS DE RIESGO	17,000.04			
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		699.96		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	699.96			
POR HONORARIOS PROFESIONALES		15,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	15,000.00			

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS		3,761,024.43	3,761,024.43	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	3,761,024.43			

TOTAL GASTOS

4,019,874.11

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	3,416,751.08			
INGRESOS POR INVERSIONES	22,968.21			

TOTAL INGRESOS

3,439,719.29

RESULTADO DEL EJERCICIO

-580,154.82

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

ACTIVO			103,990,172.86
ACTIVO CORRIENTE			
BANCOS		16,484,172.86	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	4,362,172.86		
	12,122,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS EN TITULARIZACION		87,506,000.00	
TOTAL ACTIVO	87,506,000.00		103,990,172.86
PASIVO			103,990,172.86
PASIVO CORRIENTE			
DOCUMENTOS POR PAGAR		5,026,769.80	
COMISIONES POR PAGAR	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	1,403.39		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	44,742.15		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	8,678.52		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	4,971,910.76		
	34.98		
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS		117,546,102.43	
INGRESOS DIFERIDOS	81,111,404.67		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION	36,434,697.76		
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES		-18,582,699.37	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-17,888,084.34		
TOTAL PASIVO	-694,615.03		103,990,172.86

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 2025

INGRESOS		4,004,260.27
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,977,284.89	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,977,284.89	
INGRESSOS POR INVERSIONES	26,975.38	
INGRESOS POR INVERSIONES	26,975.38	
EGRESOS		4,698,875.30
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	302,490.56	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	11,367.63	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	252,972.93	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,833.38	
POR AUDITORIA EXTERNA	816.62	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	17,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	4,396,384.74	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	4,396,384.74	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-694,615.03

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 2025

BANCOS			4,362,172.86
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,289,604.92	
CUENTA DISCRECIONAL	1,289,604.92		
BANCO INDUSTRIAL		1,582,567.94	
CUENTA RESTRINGIDA	1,582,567.94		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			12,122,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		12,122,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			87,506,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		87,506,000.00	
TOTAL ACTIVOS			103,990,172.86
PROVISIONES			5,026,769.80
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR	0.00		
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		44,742.15	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	17,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	116.66		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	5,000.00		
CLASIFICACIONES DE RIESGO FITCH CENTROAMERICA	0.00		
GLOBAL VENTURE	9,791.91		
SCRISGOS	12,333.58		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,678.52	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	876.15		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,971,910.76	
PRINCIPAL	4,601,424.96		
INTERESES	370,485.80		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		34.98	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	34.98		
PASIVO NO CORRIENTE			98,963,403.06
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		81,111,404.67	
INGRESOS DIFERIDOS		36,434,697.76	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-17,888,084.34	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		-694,615.03	
TOTAL PASIVOS			103,990,172.86

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		302,490.56	4,698,875.30
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	11,367.63		
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>11,367.63</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		252,972.93	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>252,972.93</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		19,833.38	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>19,833.38</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		816.62	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>816.62</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		17,500.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>17,500.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		4,396,384.74	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		4,396,384.74	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>4,396,384.74</u>		
TOTAL GASTOS			<u>4,698,875.30</u>

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	3,977,284.89		4,004,260.27
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>26,975.38</u>		
TOTAL INGRESOS			<u>4,004,260.27</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO

-694,615.03