

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

<b>ACTIVO</b>			<b>97,538,610.54</b>
ACTIVO CORRIENTE		16,644,610.54	
BANCOS	4,522,610.54		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>12,122,000.00</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		80,894,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>80,894,000.00</u>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u>97,538,610.54</u></b>
 <b>PASIVO</b>			 <b>97,538,610.54</b>
PASIVO CORRIENTE		5,322,159.94	
DOCUMENTOS POR PAGAR	120,562.50		
COMISIONES POR PAGAR	1,403.38		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	19,602.19		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,673.51		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,171,884.77		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	<u>33.59</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		111,393,373.98	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	78,462,087.90		
INGRESOS DIFERIDOS	32,931,286.08		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-19,176,923.38	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	<u>-19,076,796.64</u>		
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>-100,126.74</u>		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u>97,538,610.54</u></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 AL 31 DE ENERO 2026**

<b>INGRESOS</b>		<b>562,255.13</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	558,157.39	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	558,157.39	
INGRESOS POR INVERSIONES	4,097.74	
INGRESOS POR INVERSIONES	4,097.74	
<b>EGRESOS</b>		<b>662,381.87</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	42,596.69	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,700.28	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	35,446.41	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,833.34	
POR AUDITORIA EXTERNA	116.66	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,500.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	619,785.18	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	619,785.18	
<b>OTROS GASTOS</b>	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b>-100,126.74</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**  
**ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO 2026**

<b>BANCOS</b>		<b>4,522,610.54</b>
BANCO HIPOTECARIO	1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>	
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL	1,419,479.70	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,419,479.70</u>	
BANCO INDUSTRIAL	1,613,130.84	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,613,130.84</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>80,894,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	80,894,000.00	
TOTAL ACTIVOS		<u><u>97,538,610.54</u></u>
<b>PROVISIONES</b>		<b>5,322,159.94</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		120,562.50
ORIGINADOR	120,562.50	
CASA CORREDORA	0.00	
PROVISIÓN RETENIDA PERÍODO RESTITUCIÓN	<u>0.00</u>	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		1,403.38
POR CUSTODIA	<u>1,403.38</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		19,602.19
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 CENTROAMERI	0.00	
GLOBAL VENTURE	3,541.93	
SCRIESGOS	<u>12,193.60</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		8,673.51
PUBLICACIONES	7,802.37	
CEDEVAL	<u>871.14</u>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		5,171,884.77
PRINCIPAL	4,809,439.86	
INTERESESES	<u>362,444.91</u>	
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		33.59
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>33.59</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>92,216,450.60</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	78,462,087.90	
INGRESOS DIFERIDOS	32,931,286.08	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	-19,076,796.64	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	-100,126.74	
TOTAL PASIVOS		<u><u>97,538,610.54</u></u>

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

<b>EGRESOS</b>			<b>662,381.87</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>42,596.69</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,700.28	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>1,700.28</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		35,446.41	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>35,446.41</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,833.34	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>2,833.34</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		116.66	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>116.66</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		2,500.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>2,500.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>619,785.18</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		619,785.18	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>619,785.18</u>		
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>662,381.87</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>562,255.13</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		558,157.39	
INGRESOS POR INVERSIONES		4,097.74	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>562,255.13</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>-100,126.74</b>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01**  
**BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2026**

<b>ACTIVO</b>			<b>96,455,494.81</b>
ACTIVO CORRIENTE		15,561,494.81	
BANCOS	4,541,494.81		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>11,020,000.00</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		80,894,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	<u>80,894,000.00</u>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u><u>96,455,494.81</u></u></b>
<b>PASIVO</b>			<b>96,455,494.81</b>
PASIVO CORRIENTE		4,860,777.49	
DOCUMENTOS POR PAGAR	124,000.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,403.38		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	25,052.19		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,643.71		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,701,645.05		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	<u>33.16</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		110,806,881.61	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	78,462,087.90		
INGRESOS DIFERIDOS	32,344,793.71		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-19,212,164.29	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	<u>-19,076,796.64</u>		
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>-135,367.65</u>		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u><u>96,455,494.81</u></u></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 AL 28 DE FEBRERO 2026

<b>INGRESOS</b>		<b>1,123,570.40</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	1,115,752.88	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,115,752.88	
INGRESOS POR INVERSIONES	7,817.52	
INGRESOS POR INVERSIONES	7,817.52	
<b>EGRESOS</b>		<b>1,258,938.05</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	81,586.00	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	3,372.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	67,314.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,666.68	
POR AUDITORIA EXTERNA	233.32	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	1,177,352.05	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,177,352.05	
<b>OTROS GASTOS</b>	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
<b>DEFICIT DEL EJERCICIO</b>		<b>-135,367.65</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  
 ANEXO BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2026

<b>BANCOS</b>			<b>4,541,494.81</b>
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,436,775.03	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,436,775.03</u>		
BANCO INDUSTRIAL		1,614,719.78	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,614,719.78</u>		
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>			<b>11,020,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>11,020,000.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>			<b>80,894,000.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>80,894,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>96,455,494.81</u></u>
<b>PROVISIONES</b>			<b>4,860,777.49</b>
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		124,000.00	
ORIGINADOR	124,000.00		
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		1,403.38	
POR CUSTODIA	<u>1,403.38</u>		
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		25,052.19	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.32		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	1,875.00		
GLOBAL VENTURE	4,583.60		
SCRISGOS	<u>13,360.27</u>		
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		8,643.71	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	<u>841.34</u>		
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		4,701,645.05	
PRINCIPAL	4,400,104.07		
INTERESESES	<u>301,540.98</u>		
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>		33.16	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>33.16</u>		
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>91,594,717.32</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		78,462,087.90	
INGRESOS DIFERIDOS		32,344,793.71	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-19,076,796.64	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		<u>-135,367.65</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>96,455,494.81</u></u>

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 AL 28 DE FEBRERO 2026

<b>EGRESOS</b>			<b>1,258,938.05</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>			<b>81,586.00</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		3,372.00	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>3,372.00</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		67,314.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>67,314.00</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		5,666.68	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>5,666.68</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		233.32	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>233.32</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		5,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>5,000.00</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			<b>1,177,352.05</b>
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,177,352.05	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>1,177,352.05</u>		
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b><u>1,258,938.05</u></b>
<b>INGRESOS</b>			<b>1,123,570.40</b>
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,115,752.88	
INGRESOS POR INVERSIONES		7,817.52	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>1,123,570.40</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>-135,367.65</b>