

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

ACTIVO			97,538,610.54
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>		
TOTAL ACTIVO			<u>97,538,610.54</u>
PASIVO			97,538,610.54
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>		
TOTAL PASIVO			<u>97,538,610.54</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 AL 31 DE ENERO 2026

INGRESOS		562,255.13
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	558,157.39	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	558,157.39	
INGRESOS POR INVERSIONES	4,097.74	
INGRESOS POR INVERSIONES	4,097.74	
EGRESOS		662,381.87
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	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	
GASTOS FINANCIEROS	619,785.18	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	619,785.18	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-100,126.74

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

BANCOS		4,522,610.54
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>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		12,122,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>12,122,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	80,894,000.00	
TOTAL ACTIVOS		<u><u>97,538,610.54</u></u>
PROVISIONES		5,322,159.94
DOCUMENTOS POR PAGAR		120,562.50
ORIGINADOR	120,562.50	
CASA CORREDORA	0.00	
PROVISIÓN RETENIDA PERÍODO RESTITUCIÓN	<u>0.00</u>	
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38
POR CUSTODIA	<u>1,403.38</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		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>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,673.51
PUBLICACIONES	7,802.37	
CEDEVAL	<u>871.14</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,171,884.77
PRINCIPAL	4,809,439.86	
INTERESESES	<u>362,444.91</u>	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		33.59
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>33.59</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		92,216,450.60
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**

EGRESOS			662,381.87
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			42,596.69
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>		
GASTOS FINANCIEROS			619,785.18
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		619,785.18	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>619,785.18</u>		
TOTAL GASTOS			<u>662,381.87</u>
INGRESOS			562,255.13
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		558,157.39	
INGRESOS POR INVERSIONES		4,097.74	
TOTAL INGRESOS			<u>562,255.13</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			-100,126.74

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

ACTIVO			96,455,494.81
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>		
TOTAL ACTIVO			<u>96,455,494.81</u>
PASIVO			96,455,494.81
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>		
TOTAL PASIVO			<u>96,455,494.81</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 AL 28 DE FEBRERO 2026

INGRESOS		1,123,570.40
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,115,752.88	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,115,752.88	
INGRESOS POR INVERSIONES	7,817.52	
INGRESOS POR INVERSIONES	7,817.52	
EGRESOS		1,258,938.05
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	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	
GASTOS FINANCIEROS	1,177,352.05	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,177,352.05	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-135,367.65

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

BANCOS			4,541,494.81
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>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			11,020,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>11,020,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>80,894,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>96,455,494.81</u></u>
PROVISIONES			4,860,777.49
DOCUMENTOS POR PAGAR		124,000.00	
ORIGINADOR	124,000.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38	
POR CUSTODIA	<u>1,403.38</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		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>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,643.71	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	<u>841.34</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,701,645.05	
PRINCIPAL	4,400,104.07		
INTERESESES	<u>301,540.98</u>		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		33.16	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>33.16</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			91,594,717.32
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

EGRESOS			1,258,938.05
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			81,586.00
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>		
GASTOS FINANCIEROS			1,177,352.05
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,177,352.05	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>1,177,352.05</u>		
TOTAL GASTOS			<u>1,258,938.05</u>
INGRESOS			1,123,570.40
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,115,752.88	
INGRESOS POR INVERSIONES		7,817.52	
TOTAL INGRESOS			<u>1,123,570.40</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			-135,367.65

FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2026

ACTIVO			95,209,139.99
ACTIVO CORRIENTE			14,315,139.99
BANCOS	4,397,139.99		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,918,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			80,894,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	80,894,000.00		
TOTAL ACTIVO			95,209,139.99
PASIVO			95,209,139.99
PASIVO CORRIENTE			4,406,112.23
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,403.38		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	30,502.19		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,677.81		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,365,499.27		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	29.58		
PASIVO NO CORRIENTE			110,188,674.14
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	78,462,087.90		
INGRESOS DIFERIDOS	31,726,586.24		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-19,385,646.38
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-19,076,796.64		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-308,849.74		
TOTAL PASIVO			95,209,139.99

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 MARZO 2026

INGRESOS		1,684,305.28
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,672,359.66	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	1,672,359.66	
INGRESOS POR INVERSIONES		11,945.62
INGRESOS POR INVERSIONES	11,945.62	
EGRESOS		1,993,155.02
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	123,854.02	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,106.37	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	102,397.65	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,500.02	
POR AUDITORIA EXTERNA	349.98	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	7,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	1,869,301.00	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,869,301.00	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-308,849.74</u></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 31 DE MARZO 2026

BANCOS			4,397,139.99
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,279,911.89	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,279,911.89</u>		
BANCO INDUSTRIAL		1,627,228.10	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,627,228.10</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			9,918,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>9,918,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>80,894,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u>95,209,139.99</u>
PROVISIONES			4,406,112.23
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38	
POR CUSTODIA	<u>1,403.38</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		30,502.19	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	7,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	349.98		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	2,500.00		
GLOBAL VENTURE	5,625.27		
SCRIESGOS	<u>14,526.94</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,677.81	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	<u>875.44</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,365,499.27	
PRINCIPAL	3,928,385.12		
INTERESESES	<u>437,114.15</u>		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		29.58	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>29.58</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			90,803,027.76
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		78,462,087.90	
INGRESOS DIFERIDOS		31,726,586.24	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-19,076,796.64	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		<u>-308,849.74</u>	
TOTAL PASIVOS			<u>95,209,139.99</u>

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 AL 31 DE MARZO 2026

EGRESOS			1,993,155.02
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			123,854.02
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		5,106.37	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>5,106.37</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		102,397.65	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>102,397.65</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,500.02	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>8,500.02</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		349.98	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>349.98</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		7,500.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>7,500.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			1,869,301.00
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,869,301.00	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>1,869,301.00</u>		
TOTAL GASTOS			<u>1,993,155.02</u>
INGRESOS			1,684,305.28
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,672,359.66	
INGRESOS POR INVERSIONES		<u>11,945.62</u>	
TOTAL INGRESOS			<u>1,684,305.28</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			-308,849.74

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS 01
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL 2026

ACTIVO			94,110,502.16
ACTIVO CORRIENTE		13,216,502.16	
BANCOS	4,400,502.16		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	8,816,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		80,894,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	80,894,000.00		
TOTAL ACTIVO			94,110,502.16
PASIVO			94,110,502.16
PASIVO CORRIENTE		3,886,956.76	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,403.38		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	28,812.19		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,694.65		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,848,014.27		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	32.27		
PASIVO NO CORRIENTE		109,632,057.67	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	78,462,087.90		
INGRESOS DIFERIDOS	31,169,969.77		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-19,408,512.27	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-19,076,796.64		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-331,715.63		
TOTAL PASIVO			94,110,502.16

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 ABRIL 2026

INGRESOS		2,216,520.45
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,200,567.58	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	2,200,567.58	
INGRESOS POR INVERSIONES	15,952.87	
INGRESOS POR INVERSIONES	15,952.87	
EGRESOS		2,548,236.08
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	164,765.07	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	6,793.62	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	136,171.45	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,333.36	
POR AUDITORIA EXTERNA	466.64	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,383,471.01	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,383,471.01	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-331,715.63

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 2026

BANCOS			4,400,502.16
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,283,394.91	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,283,394.91</u>		
BANCO INDUSTRIAL		1,627,107.25	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,627,107.25</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			8,816,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>8,816,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		80,894,000.00	
TOTAL ACTIVOS			<u><u>94,110,502.16</u></u>
PROVISIONES			3,886,956.76
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38	
POR CUSTODIA	<u>1,403.38</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		28,812.19	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	10,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.64		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,125.00		
GLOBAL VENTURE	6,666.94		
SCRIESGOS	<u>8,553.61</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,694.65	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	<u>892.28</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,848,014.27	
PRINCIPAL	3 509,585.61		
INTERESESES	<u>338,428.66</u>		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		32.27	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>32.27</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			90,223,545.40
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		78,462,087.90	
INGRESOS DIFERIDOS		31,169,969.77	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-19,076,796.64	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		<u>-331,715.63</u>	
TOTAL PASIVOS			<u><u>94,110,502.16</u></u>

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

DEL 01 AL 31 DE ABRIL 2026

EGRESOS			2,548,236.08
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			164,765.07
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		6,793.62	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>6,793.62</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		136,171.45	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>136,171.45</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		11,333.36	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>11,333.36</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		466.64	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>466.64</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		10,000.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>10,000.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS			2,383,471.01
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		2,383,471.01	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>2,383,471.01</u>		
TOTAL GASTOS			<u><u>2,548,236.08</u></u>
INGRESOS			2,216,520.45
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2,200,567.58	
INGRESOS POR INVERSIONES		15,952.87	
TOTAL INGRESOS			<u><u>2,216,520.45</u></u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			-331,715.63

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

ACTIVO			93,178,119.84
ACTIVO CORRIENTE			12,284,119.84
BANCOS	4,570,119.84		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	7,714,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE			80,894,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	80,894,000.00		
TOTAL ACTIVO			93,178,119.84
PASIVO			93,178,119.84
PASIVO CORRIENTE			3,600,905.15
DOCUMENTOS POR PAGAR	128,312.50		
COMISIONES POR PAGAR	1,403.38		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	34,262.19		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,571.67		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,428,323.90		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	31.51		
PASIVO NO CORRIENTE			109,075,451.07
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	78,462,087.90		
INGRESOS DIFERIDOS	30,613,363.17		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION			-19,498,236.38
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-19,076,796.64		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-421,439.74		
TOTAL PASIVO			93,178,119.84

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 MAYO 2026

INGRESOS		2,777,264.92
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,757,174.18	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	<u>2,757,174.18</u>	
INGRESOS POR INVERSIONES	20,090.74	
INGRESOS POR INVERSIONES	<u>20,090.74</u>	
EGRESOS		3,198,704.66
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	206,503.73	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	8,368.20	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	170,885.53	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	14,166.70	
POR AUDITORIA EXTERNA	583.30	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	<u>12,500.00</u>	
GASTOS FINANCIEROS	2,992,200.93	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>2,992,200.93</u>	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		<u><u>-421,439.74</u></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 31 DE MAYO 2026

BANCOS			4,570,119.84
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,490,000.00</u>		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,452,881.97	
CUENTA DISCRECIONAL	<u>1,452,881.97</u>		
BANCO INDUSTRIAL		1,627,237.87	
CUENTA RESTRINGIDA	<u>1,627,237.87</u>		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			7,714,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		<u>7,714,000.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		<u>80,894,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS			<u>93,178,119.84</u>
PROVISIONES			3,600,905.15
DOCUMENTOS POR PAGAR		128,312.50	
ORIGINADOR	<u>128,312.50</u>		
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38	
POR CUSTODIA	<u>1,403.38</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		34,262.19	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	12,500.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	583.30		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	3,750.00		
GLOBAL VENTURE	7,708.61		
SCRIESGOS	<u>9,720.28</u>		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,571.67	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	<u>769.30</u>		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,428,323.90	
PRINCIPAL	3,071,670.63		
INTERESESES	<u>356,653.27</u>		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		31.51	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>31.51</u>		
PASIVO NO CORRIENTE			89,577,214.69
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		78,462,087.90	
INGRESOS DIFERIDOS		30,613,363.17	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-19,076,796.64	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		<u>-421,439.74</u>	
TOTAL PASIVOS			<u>93,178,119.84</u>

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 AL 31 DE MAYO 2026

EGRESOS			3,198,704.66
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		206,503.73	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		8,368.20	
CENTRALES DE DEPÓSITO	<u>8,368.20</u>		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		170,885.53	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>170,885.53</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		14,166.70	
CLASIFICADORAS DE RIESGO	<u>14,166.70</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		583.30	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>583.30</u>		
POR HONORARIOS PROFESIONALES		12,500.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES	<u>12,500.00</u>		
GASTOS FINANCIEROS		2,992,200.93	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		2,992,200.93	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	<u>2,992,200.93</u>		
TOTAL GASTOS			<u><u>3,198,704.66</u></u>
INGRESOS			2,777,264.92
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2,757,174.18	
INGRESOS POR INVERSIONES		20,090.74	
TOTAL INGRESOS			<u><u>2,777,264.92</u></u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			-421,439.74