

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	12,122,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE		80,894,000.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	80,894,000.00	
TOTAL ACTIVO		97,538,610.54
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	33.59	
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	-19,076,796.64	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-100,126.74	
TOTAL PASIVO		97,538,610.54

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 AL 31 DE ENERO 2026

INGRESOS		562,255.13
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	558,157.39	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	558,157.39	
INGRESSOS 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	<u>80,894,000.00</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u>97,538,610.54</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	<u>-100,126.74</u>	
TOTAL PASIVOS		<u>97,538,610.54</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		<u>4,097.74</u>	
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	11,020,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	80,894,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	80,894,000.00	
TOTAL ACTIVO		96,455,494.81
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	33.16	
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	-19,076,796.64	
DEFICIT DEL EJERCICIO	-135,367.65	
TOTAL PASIVO		96,455,494.81

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	
INGRESSOS 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	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,436,775.03	
CUENTA DISCRECIONAL	1,436,775.03		
BANCO INDUSTRIAL		1,614,719.78	
CUENTA RESTRINGIDA	1,614,719.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			11,020,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		11,020,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		80,894,000.00	
TOTAL ACTIVOS			96,455,494.81
PROVISIONES			4,860,777.49
DOCUMENTOS POR PAGAR		124,000.00	
ORIGINADOR	124,000.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38	
POR CUSTODIA	1,403.38		
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		
SCRIESGOS	13,360.27		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,643.71	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	841.34		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,701,645.05	
PRINCIPAL	4,400,104.07		
INTERESESES	301,540.98		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		33.16	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	33.16		
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		-135,367.65	
TOTAL PASIVOS			96,455,494.81

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		67,314.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	67,314.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		5,666.68	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,666.68		
CLASIFICADORAS DE RIESGO		233.32	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	233.32		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		5,000.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,000.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES DE VALORES			
GASTOS FINANCIEROS		1,177,352.05	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		1,177,352.05	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	1,177,352.05		
TOTAL GASTOS			1,258,938.05
INGRESOS			1,123,570.40
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,115,752.88		
INGRESOS POR INVERSIONES		7,817.52	
TOTAL INGRESOS			1,123,570.40
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		-308,849.74

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 MARZO 2026

BANCOS			4,397,139.99
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,279,911.89	
CUENTA DISCRECIONAL	1,279,911.89		
BANCO INDUSTRIAL		1,627,228.10	
CUENTA RESTRINGIDA	1,627,228.10		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			9,918,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		9,918,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		80,894,000.00	
TOTAL ACTIVOS			95,209,139.99
PROVISIONES			4,406,112.23
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38	
POR CUSTODIA	1,403.38		
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	14,526.94		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,677.81	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	875.44		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,365,499.27	
PRINCIPAL	3,928,385.12		
INTERESESES	437,114.15		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		29.58	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	29.58		
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		-308,849.74	
TOTAL PASIVOS			95,209,139.99

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		1,490,000.00
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL	1,283,394.91	
CUENTA DISCRECIONAL		1,283,394.91
BANCO INDUSTRIAL	1,627,107.25	
CUENTA RESTRINGIDA		1,627,107.25
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		8,816,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	8,816,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	80,894,000.00	
TOTAL ACTIVOS		94,110,502.16
PROVISIONES		3,886,956.76
COMISIONES POR PAGAR	1,403.38	
POR CUSTODIA		1,403.38
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	8,553.61	
OTRAS CUENTA POR PAGAR	8,694.65	
PUBLICACIONES	7,802.37	
CEDEVAL	892.28	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS	3,848,014.27	
PRINCIPAL	3 509,585.61	
INTERESES	338,428.66	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	32.27	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		32.27
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	-331,715.63	
TOTAL PASIVOS		94,110,502.16

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 AL 31 DE ABRIL 2026

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

6,793.62

CENTRALES DE DEPÓSITO

6,793.62

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

136,171.45

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

136,171.45

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

164,765.07

2,548,236.08

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

2,383,471.01

INTERESES VALORES TITULARIZADOS

2,383,471.01

2,383,471.01

TOTAL GASTOS

2,548,236.08

INGRESOS

INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

2,200,567.58

INGRESOS POR INVERSIONES

15,952.87

TOTAL INGRESOS

2,216,520.45

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	2,757,174.18	
INGRESSOS POR INVERSIONES	20,090.74	
INGRESOS POR INVERSIONES	20,090.74	
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	12,500.00	
GASTOS FINANCIEROS	2,992,200.93	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,992,200.93	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-421,439.74

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 MAYO 2026

BANCOS			4,570,119.84
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,452,881.97	
CUENTA DISCRECIONAL	1,452,881.97		
BANCO INDUSTRIAL		1,627,237.87	
CUENTA RESTRINGIDA	1,627,237.87		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			7,714,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		7,714,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			80,894,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		80,894,000.00	
TOTAL ACTIVOS			93,178,119.84
PROVISIONES			3,600,905.15
DOCUMENTOS POR PAGAR		128,312.50	
ORIGINADOR	128,312.50		
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38	
POR CUSTODIA	1,403.38		
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	9,720.28		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,571.67	
PUBLICACIONES	7,802.37		
CEDEVAL	769.30		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,428,323.90	
PRINCIPAL	3,071,670.63		
INTERESES	356,653.27		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		31.51	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	31.51		
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		-421,439.74	
TOTAL PASIVOS			93,178,119.84

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	8,368.20		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		170,885.53	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	170,885.53		
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		2,992,200.93	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		2,992,200.93	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	2,992,200.93		
TOTAL GASTOS			3,198,704.66
INGRESOS			2,777,264.92
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,757,174.18		
INGRESOS POR INVERSIONES	20,090.74		
TOTAL INGRESOS			2,777,264.92
RESULTADO DEL EJERCICIO			-421,439.74

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

ACTIVO			91,928,736.67
ACTIVO CORRIENTE		17,646,736.67	
BANCOS	4,421,928.09		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	13,224,000.00		
ACTIVO NO CORRIENTE		74,282,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	74,282,000.00		
TOTAL ACTIVO			91,928,736.67
PASIVO			91,928,736.67
PASIVO CORRIENTE		5,814,413.94	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR	1,403.38		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	39,112.19		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8,513.29		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,765,352.99		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	32.09		
PASIVO NO CORRIENTE		105,680,072.67	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	75,681,813.11		
INGRESOS DIFERIDOS	29,998,259.56		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		-19,565,749.94	
RESERVAS DE EXCEDENTES ANTERIORES	-19,076,796.64		
DEFICIT DEL EJERCICIO	-488,953.30		
TOTAL PASIVO			91,928,736.67

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 AL 30 DE JUNIO 2026

INGRESOS		3,336,794.27
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,312,697.50	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,312,697.50	
INGRESSOS POR INVERSIONES	24,096.77	
INGRESOS POR INVERSIONES	24,096.77	
EGRESOS		3,825,747.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	247,059.40	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	10,052.90	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	204,306.50	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,000.04	
POR AUDITORIA EXTERNA	699.96	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	15,000.00	
GASTOS FINANCIEROS	3,578,688.17	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,578,688.17	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-488,953.30

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 2026

BANCOS			4,421,928.09
BANCO HIPOTECARIO		1,490,000.00	
CUENTA RESTRINGIDA	1,490,000.00		
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL		1,286,672.06	
CUENTA DISCRECIONAL	1,286,672.06		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR			808.58
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		808.58	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	808.58		
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN			13,224,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS		13,224,000.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO			74,282,000.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO		74,282,000.00	
TOTAL ACTIVOS			91,928,736.67
PROVISIONES			5,814,413.94
DOCUMENTOS POR PAGAR		0.00	
ORIGINADOR	0.00		
COMISIONES POR PAGAR		1,403.38	
POR CUSTODIA	1,403.38		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		39,112.19	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	15,000.00		
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	99.96		
CLASIFICACIONES DE RIESGO PCR	4,375.00		
GLOBAL VENTURE	8,750.28		
SCRIESGOS	10,886.95		
OTRAS CUENTA POR PAGAR		8,513.29	
PUBLICACIONES	7,746.12		
CEDEVAL	767.17		
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,765,352.99	
PRINCIPAL	5,429,591.56		
INTERESES	335,761.43		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		32.09	
RETENCION DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	32.09		
PASIVO NO CORRIENTE			86,114,322.73
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS		75,681,813.11	
INGRESOS DIFERIDOS		29,998,259.56	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		-19,076,796.64	
EXEDENTES DEL EJERCICIO		-488,953.30	
TOTAL PASIVOS			91,928,736.67

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

DETALLE DE GASTOS

DEL 01 AL 30 DE JUNIO 2026

EGRESOS			3,825,747.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		247,059.40	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		10,052.90	
CENTRALES DE DEPÓSITO	10,052.90		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS		204,306.50	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	204,306.50		
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		3,578,688.17	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS		3,578,688.17	
INTERESES VALORES TITULARIZADOS	3,578,688.17		
TOTAL GASTOS			<u>3,825,747.57</u>
INGRESOS			3,336,794.27
INGRESOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		3,312,697.50	
INGRESOS POR INVERSIONES		24,096.77	
TOTAL INGRESOS			<u>3,336,794.27</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			-488,953.30