

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2024****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE		18,857,854.07	<b>1,338,539,032.07</b>
BANCOS	1,797,119.43		
INVERSIONES FINANCIERAS	1,677,682.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	15,375,330.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	7,721.86		
 ACTIVO NO CORRIENTE		1,319,681,178.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,319,681,178.00		
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b><u>1,338,539,032.07</u></b>

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE		467,872,777.29	<b>1,338,539,032.07</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	463,711,429.92		
COMISIONES POR PAGAR	2,769.22		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	57,499.86		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	217,070.18		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,884,008.11		
PASIVO NO CORRIENTE		790,546,907.52	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	123,797,060.75		
INGRESOS DIFERIDOS	666,749,846.77		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		80,119,347.26	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	52,851,530.83		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	27,267,816.43		
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b><u>1,338,539,032.07</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04**  
**ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2024**

<b>INGRESOS</b>		<b>38,771,490.77</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	38,771,490.77	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	38,709,817.13	
INGRESOS POR INVERSIONES	61,673.64	
	<hr/>	
<b>EGRESOS</b>		<b>11,503,674.34</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	850,293.12	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	785,793.28	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	36,999.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,499.84	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	25,000.04	
	<hr/>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	10,559,618.72	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	10,559,618.72	
	<hr/>	
<b>OTROS GASTOS</b>	93,762.50	
OTROS GASTOS	93,762.50	
	<hr/>	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<b><u>27,267,816.43</u></b>

**FIRMADOS POR:**

Eduardo Arturo Alfaro Barillas  
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa  
Contador

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04**  
**ANEXO BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2024**

<b>BANCOS</b>		<b>1,797,119.43</b>
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	1,781,055.43	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>16,064.00</u>	
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>1,677,682.78</b>
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>1,677,682.78</u>	
<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR</b>		<b>7,721.86</b>
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>7,721.86</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>		<b>15,375,330.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>15,375,330.00</u>	
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>		<b>1,319,681,178.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>1,319,681,178.00</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1,338,539,032.07</u></u>
<b>PROVISIONES</b>		
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>463,711,429.92</b>
ORIGINADOR	463,711,429.92	
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>		<b>2,769.22</b>
POR CUSTODIA	<u>2,769.22</u>	
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>		<b>57,499.86</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	18,749.97	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>38,749.89</u>	
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>		<b>217,070.18</b>
PUBLICACIONES	3,656.00	
CEDEVAL	32,154.18	
OBSERVACION CIUDADANA	<u>181,260.00</u>	
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>		<b>3,884,008.11</b>
PRINCIPAL	3,593,818.02	
INTERESES	<u>290,190.09</u>	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>790,546,907.52</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	123,797,060.75	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>666,749,846.77</u>	
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>		<b>80,119,347.26</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	52,851,530.83	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>27,267,816.43</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>1,338,539,032.07</u></u>

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04**  
**DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2024**

**EGRESOS**

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		785,793.28	
CENTRAL DE DEPOSITOS	19,954.31		
BOLSA DE VALORES	20,375.31		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	745,463.66		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		36,999.96	
PACIFIC CREDIT RATING	12,000.00		
FITCH CENTROAMERICA	22,916.63		
SCRIESGOS	2,083.33		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,499.84	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,499.84		
HONORARIOS PROFESIONALES		25,000.04	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	25,000.04		

**11,503,674.34**  
**850,293.12**

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES VALORES TITULARIZACION		10,559,618.72	
----------------------------------	--	---------------	--

**10,559,618.72**

**OTROS GASTOS**

OTROS GASTOS		93,762.50	
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	28,850.00		
ASESORIA	36,062.50		
OBSERVACION CIUDADANA	28,850.00		

**93,762.50**

**TOTAL GASTOS**

**11,503,674.34**

**INGRESOS**

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		38,709,817.13	
INGRESOS POR INVERSIONES		61,673.64	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	61,673.64		

**38,771,490.77**

**TOTAL INGRESOS**

**38,771,490.77**