

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 2025

ACTIVO			1,328,926,405.69
ACTIVO CORRIENTE		23,130,007.69	
BANCOS	2,226,136.51		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	6,250.00		
INVERSIONES FINANCIERAS	2,404,682.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	18,423,780.64		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	69,157.76		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,305,796,398.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,305,796,398.00		
TOTAL ACTIVO			1,328,926,405.69
PASIVO			1,328,926,405.69
PASIVO CORRIENTE		435,179,290.58	
DOCUMENTOS POR PAGAR	429,454,608.27		
COMISIONES POR PAGAR	1,379.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	50,458.17		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	291,715.22		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,381,129.80		
PASIVO NO CORRIENTE		799,625,846.08	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	156,315,268.94		
INGRESOS DIFERIDOS	643,310,577.14		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		94,121,269.03	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	14,001,921.77		
TOTAL PASIVO			1,328,926,405.69

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 JULIO DE 2025

INGRESOS		22,591,474.71
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	22,591,474.71	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	22,528,185.56	
INGRESOS POR INVERSIONES	61,435.90	
OTROS INGRESOS	1,853.25	
EGRESOS		8,589,552.94
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	873,393.14	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	842,184.91	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,166.64	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,458.24	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	14,583.35	
GASTOS FINANCIEROS	7,480,216.80	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	7,480,216.80	
OTROS GASTOS	235,943.00	
OTROS GASTOS	235,943.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		14,001,921.77

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 JULIO DE 2025

BANCOS		2,226,136.51
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	2,210,072.51	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	16,064.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		6,250.00
CASA DE CORREDORES	6,250.00	
INVERSIONES FINANCIERAS		2,404,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	2,404,682.78	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		69,157.76
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	69,157.76	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		18,423,780.64
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	18,423,780.64	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,305,796,398.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,305,796,398.00	
TOTAL DE ACTIVOS		1,328,926,405.69
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		429,454,608.27
ORIGINADOR	429,454,608.27	
COMISIONES POR PAGAR		1,379.12
POR CUSTODIA	1,379.12	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		50,458.17
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,333.32	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.32	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	41,916.53	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		291,715.22
PROVEEDORES	6,250.00	
PUBLICACIONES	3,595.00	
CEDEVAL	29,166.22	
OBSERVACION CIUDADANA	252,704.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,381,129.80
PRINCIPAL	4,896,799.95	
INTERESES	484,329.85	
PASIVO NO CORRIENTE		799,625,846.08
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	156,315,268.94	
INGRESOS DIFERIDOS	643,310,577.14	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		94,121,269.03
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	14,001,921.77	
TOTAL DE PASIVOS		1,328,926,405.69

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	842,184.91	873,393.14
CENTRAL DE DEPOSITOS	19,190.56	
BOLSA DE VALORES	50,457.35	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	772,537.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,166.64	
PACIFIC CREDIT RATING	7,000.00	
SCRIESGOS	8,166.64	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,458.24	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,458.24	
HONORARIOS PROFESIONALES	14,583.35	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	14,583.35	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	7,480,216.80	7,480,216.80
----------------------------------	--------------	--------------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	235,943.00	235,943.00
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	71,444.00	
ASESORIA	93,055.00	
OBSERVACION CIUDADANA	71,444.00	

TOTAL GASTOS

8,589,552.94

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	22,528,185.56	22,591,474.71
INGRESOS POR INVERSIONES	61,435.90	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	61,435.90	
OTROS INGRESOS	1,853.25	

TOTAL INGRESOS

22,591,474.71