

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

ACTIVO			1,327,486,849.51
ACTIVO CORRIENTE		21,690,451.51	
BANCOS	2,409,057.60		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	6,250.01		
INVERSIONES FINANCIERAS	2,551,682.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	16,643,270.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	80,191.12		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,305,796,398.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,305,796,398.00		
TOTAL ACTIVO			1,327,486,849.51
PASIVO			1,327,486,849.51
PASIVO CORRIENTE		426,970,557.92	
DOCUMENTOS POR PAGAR	421,306,873.95		
COMISIONES POR PAGAR	1,379.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	54,499.84		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	307,010.20		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	5,300,561.67		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	233.14		
PASIVO NO CORRIENTE		804,670,459.33	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	164,576,435.08		
INGRESOS DIFÉRIDOS	640,094,024.25		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		95,845,832.26	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	15,726,485.00		
TOTAL PASIVO			1,327,486,849.51

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 AGOSTO DE 2025

INGRESOS		25,819,060.96
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	25,819,060.96	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	25,744,738.45	
INGRESOS POR INVERSIONES	72,469.26	
OTROS INGRESOS	1,853.25	
EGRESOS		10,092,575.96
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,049,170.32	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,013,503.78	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,333.30	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,666.56	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	16,666.68	
GASTOS FINANCIEROS	8,753,365.64	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	8,753,365.64	
OTROS GASTOS	290,040.00	
OTROS GASTOS	290,040.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		15,726,485.00

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 AGOSTO DE 2025

BANCOS		2,409,057.60
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	2,392,993.60	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	16,064.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		6,250.01
CASA DE CORREDORES	6,250.01	
INVERSIONES FINANCIERAS		2,551,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	2,551,682.78	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		80,191.12
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	80,191.12	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		16,643,270.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	16,643,270.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,305,796,398.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,305,796,398.00	
TOTAL DE ACTIVOS		1,327,486,849.51
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		421,306,873.95
ORIGINADOR	421,306,873.95	
COMISIONES POR PAGAR		1,379.12
POR CUSTODIA	1,379.12	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		54,499.84
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,416.65	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	44,083.19	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		307,010.20
PROVEEDORES	6,250.00	
PUBLICACIONES	3,595.00	
CEDEVAL	28,389.20	
OBSERVACION CIUDADANA	268,776.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		5,300,561.67
PRINCIPAL	4,766,211.69	
INTERESES	534,349.98	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		233.14
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	233.14	
PASIVO NO CORRIENTE		804,670,459.33
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	164,576,435.08	
INGRESOS DIFERIDOS	640,094,024.25	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		95,845,832.26
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	15,726,485.00	
TOTAL DE PASIVOS		1,327,486,849.51

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2025

EGRESOS			10,092,575.96
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,049,170.32	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,013,503.78		
CENTRAL DE DEPOSITOS	22,928.07		
BOLSA DE VALORES	62,392.98		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	928,182.73		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		17,333.30	
PACIFIC CREDIT RATING	8,000.00		
SCRIESGOS	9,333.30		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,666.56	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,666.56		
HONORARIOS PROFESIONALES		16,666.68	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	16,666.68		
GASTOS FINANCIEROS		8,753,365.64	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	8,753,365.64		
OTROS GASTOS		290,040.00	
OTROS GASTOS	290,040.00		
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	88,344.00		
ASESORIA	114,180.00		
OBSERVACION CIUDADANA	87,516.00		
TOTAL GASTOS			10,092,575.96
INGRESOS			25,819,060.96
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	25,744,738.45		
INGRESOS POR INVERSIONES	72,469.26		
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	72,469.26		
OTROS INGRESOS		1,853.25	
TOTAL INGRESOS			25,819,060.96