

**FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04****BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 2025****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE	<b>1,324,113,461.54</b>
BANCOS	18,317,063.54
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2,622,906.63
INVERSIONES FINANCIERAS	3,025.01
ACTIVOS EN TITULARIZACION	2,902,682.78
RENDIMIENTOS POR COBRAR	12,685,280.04
	103,169.08
ACTIVO NO CORRIENTE	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,305,796,398.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,324,113,461.54</b>

**PASIVO**

PASIVO CORRIENTE	<b>1,324,113,461.54</b>
DOCUMENTOS POR PAGAR	412,834,502.23
COMISIONES POR PAGAR	407,930,137.76
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	1,379.12
CUENTAS POR PAGAR	56,046.10
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,781.25
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	329,293.35
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	4,513,639.03
	225.62
PASIVO NO CORRIENTE	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	812,035,053.26
INGRESOS DIFERIDOS	178,562,435.08
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	<u>633,472,618.18</u>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	99,243,906.05
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	80,119,347.26
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,324,113,461.54</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 OCTUBRE DE 2025**

**INGRESOS**

<b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>	<b>32,280,901.19</b>
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	32,280,901.19
INGRESOS POR INVERSIONES	95,447.22
OTROS INGRESOS	8,806.97

**EGRESOS**

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	<b>13,156,342.40</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,330,202.18
POR CLASIFICACION DE RIESGO	21,666.62
POR AUDITORIA EXTERNA	2,083.20
POR HONORARIOS PROFESIONALES	20,833.34
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	11,398,491.81
<b>OTROS GASTOS</b>	
OTROS GASTOS	383,065.25
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>19,124,558.79</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 OCTUBRE DE 2025

<b>BANCOS</b>	<b>2,622,906.63</b>
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	2,606,842.63
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>16,064.00</u>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>3,025.01</b>
CASA DE CORREDORES	<u>3,025.01</u>
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>2,902,682.78</b>
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>2,902,682.78</u>
<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR</b>	<b>103,169.08</b>
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>103,169.08</u>
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>	<b>12,685,280.04</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>12,685,280.04</u>
<b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>	<b>1,305,796,398.00</b>
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>1,305,796,398.00</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><b>1,324,113,461.54</b></u>
<b>PROVISIONES</b>	
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>407,930,137.76</b>
ORIGINADOR	407,930,137.76
<b>COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>1,379.12</b>
POR CUSTODIA	<u>1,379.12</u>
<b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>	<b>56,046.10</b>
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	14,583.31
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>41,462.79</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>3,781.25</b>
PROVEEDORES	<u>3,781.25</u>
<b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>	<b>329,293.35</b>
PUBLICACIONES	3,595.00
CEDEVAL	28,950.35
OBSERVACION CIUDADANA	<u>296,748.00</u>
<b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>	<b>4,513,639.03</b>
PRINCIPAL	3,927,395.66
INTERESES	<u>586,243.37</u>
<b>IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR</b>	<b>225.62</b>
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>225.62</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>812,035,053.26</b>
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	178,562,435.08
INGRESOS DIFERIDOS	<u>633,472,618.18</u>
<b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b>	<b>99,243,906.05</b>
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>19,124,558.79</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u><b>1,324,113,461.54</b></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

**EGRESOS**

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>13,156,342.40</b>
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,330,202.18	<b>1,374,785.34</b>
CENTRAL DE DEPOSITOS	30,854.85	
BOLSA DE VALORES	85,702.10	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>1,213,645.23</u>	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	21,666.62	
PACIFIC CREDIT RATING	10,000.00	
SCRISEGOS	<u>11,666.62</u>	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,083.20	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>2,083.20</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES	<u>20,833.34</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>20,833.34</u>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>11,398,491.81</b>
INTERESES VALORES TITULARIZACION	<u>11,398,491.81</u>	
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>383,065.25</b>
OTROS GASTOS	383,065.25	
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	116,316.00	
ASESORIA	151,261.25	
OBSERVACION CIUDADANA	<u>115,488.00</u>	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>13,156,342.40</u></b>

**INGRESOS**

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	32,176,647.00	<b>32,280,901.19</b>
INGRESOS POR INVERSIONES	95,447.22	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	95,447.22	
OTROS INGRESOS	<u>8,806.97</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>32,280,901.19</u></b>