

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

ACTIVO			1,324,113,461.54
ACTIVO CORRIENTE		18,317,063.54	
BANCOS	2,622,906.63		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	3,025.01		
INVERSIONES FINANCIERAS	2,902,682.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	12,685,280.04		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	103,169.08		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,305,796,398.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,305,796,398.00		
TOTAL ACTIVO			1,324,113,461.54
PASIVO			1,324,113,461.54
PASIVO CORRIENTE		412,834,502.23	
DOCUMENTOS POR PAGAR	407,930,137.76		
COMISIONES POR PAGAR	1,379.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	56,046.10		
CUENTAS POR PAGAR	3,781.25		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	329,293.35		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,513,639.03		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	225.62		
PASIVO NO CORRIENTE		812,035,053.26	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	178,562,435.08		
INGRESOS DIFERIDOS	633,472,618.18		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		99,243,906.05	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	19,124,558.79		
TOTAL PASIVO			1,324,113,461.54

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		32,280,901.19
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	32,280,901.19	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	32,176,647.00	
INGRESOS POR INVERSIONES	95,447.22	
OTROS INGRESOS	8,806.97	
EGRESOS		13,156,342.40
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,374,785.34	
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	
GASTOS FINANCIEROS	11,398,491.81	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	11,398,491.81	
OTROS GASTOS	383,065.25	
OTROS GASTOS	383,065.25	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		19,124,558.79

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

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

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04
DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

EGRESOS			13,156,342.40
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,374,785.34	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,330,202.18		
CENTRAL DE DEPOSITOS	30,854.85		
BOLSA DE VALORES	85,702.10		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	1,213,645.23		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	21,666.62		
PACIFIC CREDIT RATING	10,000.00		
SCRIESGOS	11,666.62		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,083.20		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,083.20		
HONORARIOS PROFESIONALES	20,833.34		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	20,833.34		
GASTOS FINANCIEROS		11,398,491.81	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	11,398,491.81		
OTROS GASTOS		383,065.25	
OTROS GASTOS	383,065.25		
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	116,316.00		
ASESORIA	151,261.25		
OBSERVACION CIUDADANA	115,488.00		
TOTAL GASTOS			13,156,342.40
INGRESOS			32,280,901.19
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	32,176,647.00		
INGRESOS POR INVERSIONES	95,447.22		
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	95,447.22		
OTROS INGRESOS	8,806.97		
TOTAL INGRESOS			32,280,901.19