

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE			1,322,404,750.32
BANCOS		16,608,352.32	
Cuentas y documentos por cobrar	2,809,999.66		
Inversiones financieras	3,025.01		
Activos en titularización	3,111,682.78		
Rendimientos por cobrar	10,569,075.04		
	114,569.83		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,305,796,398.00	
Activos en titularización	1,305,796,398.00		
TOTAL ACTIVO			1,322,404,750.32

PASIVO

PASIVO CORRIENTE			1,322,404,750.32
DOCUMENTOS POR PAGAR	400,191,683.75	404,617,355.53	
Comisiones por pagar	1,379.12		
Honorarios profesionales por pagar	53,364.41		
Cuentas por pagar	3,781.25		
Otras cuentas por pagar	346,033.26		
Obligaciones por titularización (CORTO PLAZO)	4,020,863.11		
Impuestos y retenciones por pagar	250.63		
PASIVO NO CORRIENTE		816,919,456.21	
Obligaciones por titularización de activos	186,662,435.08		
Ingresos diferidos	630,257,021.13		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		100,867,938.58	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	20,748,591.32		
TOTAL PASIVO			1,322,404,750.32

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 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

INGRESOS			35,507,898.99
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		35,507,898.99	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	35,392,244.05		
INGRESOS POR INVERSIONES	106,847.97		
OTROS INGRESOS	8,806.97		
EGRESOS			14,759,307.67
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,557,507.48	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,508,466.01		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	23,833.28		
POR AUDITORIA EXTERNA	2,291.52		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	22,916.67		
GASTOS FINANCIEROS		12,766,084.94	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	12,766,084.94		
OTROS GASTOS		435,715.25	
OTROS GASTOS	435,715.25		
EXCEDENTE DEL EJERCICIO			20,748,591.32

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04
ANEXO BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

BANCOS		2,809,999.66
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	2,793,935.66	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>16,064.00</u>	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		3,025.01
CASA DE CORREDORES	<u>3,025.01</u>	
INVERSIONES FINANCIERAS		3,111,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>3,111,682.78</u>	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		114,569.83
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>114,569.83</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		10,569,075.04
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>10,569,075.04</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,305,796,398.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>1,305,796,398.00</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1,322,404,750.32</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		400,191,683.75
ORIGINADOR	400,191,683.75	
COMISIONES POR PAGAR		1,379.12
POR CUSTODIA	<u>1,379.12</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		53,364.41
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	16,666.64	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.32	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>36,489.45</u>	
CUENTAS POR PAGAR		3,781.25
PROVEEDORES	<u>3,781.25</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		346,033.26
PUBLICACIONES	3,595.00	
CEDEVAL	29,490.26	
OBSERVACION CIUDADANA	<u>312,948.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,020,863.11
PRINCIPAL	3,455,336.10	
INTERESES	<u>565,527.01</u>	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		250.63
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>250.63</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		816,919,456.21
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	186,662,435.08	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>630,257,021.13</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		100,867,938.58
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>20,748,591.32</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>1,322,404,750.32</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		14,759,307.67
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		1,557,507.48
CENTRAL DE DEPOSITOS	1,508,466.01	
BOLSA DE VALORES	35,416.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	102,087.11	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	1,370,962.04	
PACIFIC CREDIT RATING	23,833.28	
SCRIESGOS	11,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	12,833.28	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,291.52	
HONORARIOS PROFESIONALES	2,291.52	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	22,916.67	
GASTOS FINANCIEROS		12,766,084.94
INTERESES VALORES TITULARIZACION	12,766,084.94	
OTROS GASTOS		435,715.25
OTROS GASTOS	435,715.25	
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	132,516.00	
ASESORIA	171,511.25	
OBSERVACION CIUDADANA	131,688.00	
TOTAL GASTOS		14,759,307.67

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	35,392,244.05	35,507,898.99
INGRESOS POR INVERSIONES	106,847.97	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	106,847.97	
OTROS INGRESOS	8,806.97	
TOTAL INGRESOS		35,507,898.99