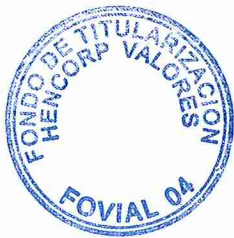


FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2026

ACTIVO			1,303,767,211.13
ACTIVO CORRIENTE		38,053,578.09	
BANCOS	3,231,109.86		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	20,525.01		
INVERSIONES FINANCIERAS	3,401,682.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	31,173,966.45		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	226,293.99		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,265,713,633.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,265,713,633.04		
TOTAL ACTIVO			1,303,767,211.13
PASIVO			1,303,767,211.13
PASIVO CORRIENTE		406,142,342.57	
DOCUMENTOS POR PAGAR	389,191,582.05		
COMISIONES POR PAGAR	1,379.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	43,224.52		
CUENTAS POR PAGAR	25,656.25		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	371,518.55		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	16,508,982.08		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		783,721,265.38	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	180,281,018.84		
INGRESOS DIFERIDOS	603,440,246.54		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		113,903,603.18	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	102,306,088.20		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	11,597,514.98		
TOTAL PASIVO			1,303,767,211.13

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 2026

INGRESOS		22,584,407.55
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	22,584,407.55	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	22,486,272.50	
INGRESOS POR INVERSIONES	98,135.05	
OTROS INGRESOS	0.00	
EGRESOS		10,986,892.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	623,079.24	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	591,870.80	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	15,166.62	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,458.31	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	14,583.51	
GASTOS FINANCIEROS	10,363,813.33	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	10,363,813.33	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		11,597,514.98

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 2026

BANCOS		3,231,109.86
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	3,215,045.86	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	16,064.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		20,525.01
CASA DE CORREDORES	20,525.01	
INVERSIONES FINANCIERAS		3,401,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	3,401,682.78	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		226,293.99
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	226,293.99	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		31,173,966.45
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	31,173,966.45	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,265,713,633.04
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,265,713,633.04	
TOTAL DE ACTIVOS		1,303,767,211.13
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		389,191,582.05
ORIGINADOR	389,191,158.30	
CASA DE CORREDORES	423.75	
COMISIONES POR PAGAR		1,379.12
POR CUSTODIA	1,379.12	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		43,224.52
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,333.48	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.31	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	34,682.73	
CUENTAS POR PAGAR		25,656.25
PROVEEDORES	25,656.25	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		371,518.55
PUBLICACIONES	3,538.75	
CEDEVAL	32,021.80	
OBSERVACION CIUDADANA	335,958.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		16,508,982.08
PRINCIPAL	15,875,742.14	
INTERESES	633,239.94	
PASIVO NO CORRIENTE		783,721,265.38
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	180,281,018.84	
INGRESOS DIFERIDOS	603,440,246.54	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		113,903,603.18
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	102,306,088.20	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	11,597,514.98	
TOTAL DE PASIVOS		1,303,767,211.13

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04
DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE JULIO 2026

EGRESOS			10,986,892.57
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		623,079.24	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		591,870.80	
CENTRAL DE DEPOSITOS	14,584.53		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>577,286.27</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		15,166.62	
PACIFIC CREDIT RATING	7,000.00		
MOODYS	<u>8,166.62</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,458.31	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,458.31</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		14,583.51	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>14,583.51</u>		
GASTOS FINANCIEROS		10,363,813.33	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		10,363,813.33	
OTROS GASTOS		0.00	
TOTAL GASTOS			<u>10,986,892.57</u>
INGRESOS			22,584,407.55
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		22,486,272.50	
INGRESOS POR INVERSIONES		98,135.05	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>98,135.05</u>		
TOTAL INGRESOS			<u>22,584,407.55</u>