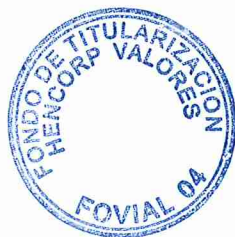


FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2026

ACTIVO			1,301,090,961.43
ACTIVO CORRIENTE		35,377,328.39	
BANCOS	3,274,154.69		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	20,525.01		
INVERSIONES FINANCIERAS	3,401,682.78		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	28,439,970.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	240,995.91		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,265,713,633.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,265,713,633.04		
TOTAL ACTIVO			1,301,090,961.43
PASIVO			1,301,090,961.43
PASIVO CORRIENTE		405,164,823.98	
DOCUMENTOS POR PAGAR	389,191,582.05		
COMISIONES POR PAGAR	1,379.12		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	47,682.88		
CUENTAS POR PAGAR	25,656.25		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	371,538.57		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	15,526,985.11		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	0.00		
PASIVO NO CORRIENTE		780,376,473.34	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	180,281,018.84		
INGRESOS DIFERIDOS	600,095,454.50		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		115,549,664.11	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	102,306,088.20		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	13,243,575.91		
TOTAL PASIVO			1,301,090,961.43

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 2026

INGRESOS		25,808,176.07
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	25,808,176.07	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	25,695,339.10	
INGRESOS POR INVERSIONES	112,836.97	
OTROS INGRESOS	0.00	
EGRESOS		12,564,600.16
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	710,024.75	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	674,357.95	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	17,333.28	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,666.64	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	16,666.88	
GASTOS FINANCIEROS	11,854,575.41	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	11,854,575.41	
OTROS GASTOS	0.00	
OTROS GASTOS	0.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		13,243,575.91

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 2026

BANCOS		3,274,154.69
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	3,258,090.69	
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		240,995.91
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	240,995.91	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		28,439,970.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	28,439,970.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,265,713,633.04
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,265,713,633.04	
TOTAL DE ACTIVOS		1,301,090,961.43
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		47,682.88
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,416.85	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	416.64	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	36,849.39	
CUENTAS POR PAGAR		25,656.25
PROVEEDORES	25,656.25	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		371,538.57
PUBLICACIONES	3,538.75	
CEDEVAL	32,041.82	
OBSERVACION CIUDADANA	335,958.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		15,526,985.11
PRINCIPAL	14,898,043.96	
INTERESES	628,941.15	
PASIVO NO CORRIENTE		780,376,473.34
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	180,281,018.84	
INGRESOS DIFERIDOS	600,095,454.50	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		115,549,664.11
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	102,306,088.20	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	13,243,575.91	
TOTAL DE PASIVOS		1,301,090,961.43

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

EGRESOS			12,564,600.16
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		710,024.75	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		674,357.95	
CENTRAL DE DEPOSITOS	16,681.23		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>657,676.72</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		17,333.28	
PACIFIC CREDIT RATING	8,000.00		
MOODYS	<u>9,333.28</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,666.64	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,666.64</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		<u>16,666.88</u>	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>16,666.88</u>		
GASTOS FINANCIEROS		11,854,575.41	
INTERESES VALORES TITULARIZACION		<u>11,854,575.41</u>	
OTROS GASTOS		<u>0.00</u>	
TOTAL GASTOS			<u>12,564,600.16</u>
INGRESOS			25,808,176.07
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		25,695,339.10	
INGRESOS POR INVERSIONES		112,836.97	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	<u>112,836.97</u>		
TOTAL INGRESOS			<u>25,808,176.07</u>