

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

|                                                 |                  |                  |                         |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                   |                  |                  | <b>1,331,861,129.46</b> |
| ACTIVO CORRIENTE                                |                  | 12,179,951.46    |                         |
| BANCOS                                          | 2,036,831.13     |                  |                         |
| INVERSIONES FINANCIERAS                         | 2,140,682.78     |                  |                         |
| ACTIVOS EN TITULARIZACION                       | 7,953,480.00     |                  |                         |
| RENDIMIENTOS POR COBRAR                         | 48,957.55        |                  |                         |
| ACTIVO NO CORRIENTE                             |                  | 1,319,681,178.00 |                         |
| ACTIVOS EN TITULARIZACION                       | 1,319,681,178.00 |                  |                         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                             |                  |                  | <b>1,331,861,129.46</b> |
| <b>PASIVO</b>                                   |                  |                  | <b>1,331,861,129.46</b> |
| PASIVO CORRIENTE                                |                  | 442,564,519.26   |                         |
| DOCUMENTOS POR PAGAR                            | 439,040,534.46   |                  |                         |
| COMISIONES POR PAGAR                            | 783.57           |                  |                         |
| HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR              | 42,374.83        |                  |                         |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                         | 266,465.76       |                  |                         |
| OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)   | 3,214,360.64     |                  |                         |
| PASIVO NO CORRIENTE                             |                  | 798,953,120.79   |                         |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS      | 148,965,795.68   |                  |                         |
| INGRESOS DIFERIDOS                              | 649,987,325.11   |                  |                         |
| EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN |                  | 90,343,489.41    |                         |
| EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN | 80,119,347.26    |                  |                         |
| EXCEDENTES DEL EJERCICIO                        | 10,224,142.15    |                  |                         |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                             |                  |                  | <b>1,331,861,129.46</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 MAYO DE 2025**

|                                               |               |                      |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>INGRESOS</b>                               |               | <b>16,137,492.70</b> |
| <b>INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b> | 16,137,492.70 |                      |
| INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS            | 16,094,403.76 |                      |
| INGRESOS POR INVERSIONES                      | 41,235.69     |                      |
| OTROS INGRESOS                                | 1,853.25      |                      |
|                                               |               |                      |
| <b>EGRESOS</b>                                |               | <b>5,913,350.55</b>  |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>   | 614,798.98    |                      |
| POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA                 | 592,507.37    |                      |
| POR CLASIFICACION DE RIESGO                   | 10,833.32     |                      |
| POR AUDITORIA EXTERNA                         | 1,041.60      |                      |
| POR HONORARIOS PROFESIONALES                  | 10,416.69     |                      |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                     | 5,132,164.57  |                      |
| INTERESES VALORES TITULARIZACION              | 5,132,164.57  |                      |
| <b>OTROS GASTOS</b>                           | 166,387.00    |                      |
| OTROS GASTOS                                  | 166,387.00    |                      |
| <b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>                |               | <b>10,224,142.15</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 MAYO DE 2025

|                                                        |                  |                         |
|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>BANCOS</b>                                          |                  | <b>2,036,831.13</b>     |
| BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL                   | 2,020,767.13     |                         |
| BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA                  | 16,064.00        |                         |
|                                                        |                  |                         |
| <b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>                         |                  | <b>2,140,682.78</b>     |
| INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION                     | 2,140,682.78     |                         |
|                                                        |                  |                         |
| <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR</b>                         |                  | <b>48,957.55</b>        |
| INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION                     | 48,957.55        |                         |
|                                                        |                  |                         |
| <b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN</b>                       |                  | <b>7,953,480.00</b>     |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS                      | 7,953,480.00     |                         |
|                                                        |                  |                         |
| <b>ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO</b>           |                  | <b>1,319,681,178.00</b> |
| ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO          | 1,319,681,178.00 |                         |
| TOTAL DE ACTIVOS                                       |                  | <b>1,331,861,129.46</b> |
| <b>PROVISIONES</b>                                     |                  |                         |
| <b>DOCUMENTOS POR PAGAR</b>                            |                  | <b>439,040,534.46</b>   |
| ORIGINADOR                                             | 439,040,534.46   |                         |
| <b>COMISIONES POR PAGAR</b>                            |                  | <b>783.57</b>           |
| POR CUSTODIA                                           | 783.57           |                         |
| <b>HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR</b>              |                  | <b>42,374.83</b>        |
| POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES       | 4,166.66         |                         |
| POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA                     | 624.96           |                         |
| POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS              | 37,583.21        |                         |
| <b>OTRAS CUENTA POR PAGAR</b>                          |                  | <b>266,465.76</b>       |
| PUBLICACIONES                                          | 3,595.00         |                         |
| CEDEVAL                                                | 30,414.76        |                         |
| OBSERVACIÓN CIUDADANA                                  | 232,456.00       |                         |
| <b>OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS</b>             |                  | <b>3,214,360.64</b>     |
| PRINCIPAL                                              | 2,784,949.87     |                         |
| INTERESES                                              | 429,410.77       |                         |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                             |                  | <b>798,953,120.79</b>   |
| OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS             | 148,965,795.68   |                         |
| INGRESOS DIFERIDOS                                     | 649,987,325.11   |                         |
| <b>EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN</b> |                  | <b>90,343,489.41</b>    |
| EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN        | 80,119,347.26    |                         |
| EXEDENTES DEL EJERCICIO                                | 10,224,142.15    |                         |
| TOTAL DE PASIVOS                                       |                  | <b>1,331,861,129.46</b> |

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

592,507.37

CENTRAL DE DEPOSITOS

12,950.65

BOLSA DE VALORES

36,157.19

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

543,399.53

POR CLASIFICACION DE RIESGO

10,833.32

PACIFIC CREDIT RATING

5,000.00

SCRIESGOS

5,833.32

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,041.60

POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL

1,041.60

HONORARIOS PROFESIONALES

10,416.69

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES

10,416.69

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION

5,132,164.57

5,132,164.57

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS

166,387.00

166,387.00

COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION

51,196.00

ASESORIA

63,995.00

OBSERVACION CIUDADANA

51,196.00

TOTAL GASTOS

5,913,350.55

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

16,094,403.76

16,137,492.70

INGRESOS POR INVERSIONES

41,235.69

FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY

41,235.69

OTROS INGRESOS

1,853.25

TOTAL INGRESOS

16,137,492.70