

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

ACTIVO		1,325,913,818.50
ACTIVO CORRIENTE	20,117,420.50	
BANCOS	2,577,536.55	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0.01	
INVERSIONES FINANCIERAS	2,772,682.78	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	14,675,710.04	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	91,491.12	
ACTIVO NO CORRIENTE	1,305,796,398.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,305,796,398.00	
TOTAL ACTIVO		1,325,913,818.50
PASIVO		1,325,913,818.50
PASIVO CORRIENTE	418,193,840.40	
DOCUMENTOS POR PAGAR	412,939,483.46	
COMISIONES POR PAGAR	1,379.12	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	52,004.43	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	320,552.32	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	4,878,937.93	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	1,483.14	
PASIVO NO CORRIENTE	810,156,111.64	
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	173,326,435.08	
INGRESOS DIFERIDOS	636,829,676.56	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	97,563,866.46	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	17,444,519.20	
TOTAL PASIVO		1,325,913,818.50

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 SEPTIEMBRE DE 2025

INGRESOS		29,053,626.18
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	29,053,626.18	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	28,961,049.95	
INGRESOS POR INVERSIONES	83,769.26	
OTROS INGRESOS	8,806.97	
EGRESOS		11,609,106.98
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,231,705.86	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,191,581.01	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,499.96	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,874.88	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	18,750.01	
GASTOS FINANCIEROS	10,030,486.12	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	10,030,486.12	
OTROS GASTOS	346,915.00	
OTROS GASTOS	346,915.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		17,444,519.20

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 SEPTIEMBRE DE 2025

BANCOS		2,577,536.55
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	2,561,472.55	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	16,064.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		0.01
CASA DE CORREDORES	0.01	
INVERSIONES FINANCIERAS		2,772,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	2,772,682.78	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		91,491.12
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	91,491.12	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		14,675,710.04
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	14,675,710.04	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,305,796,398.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	1,305,796,398.00	
TOTAL DE ACTIVOS		1,325,913,818.50
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		412,939,483.46
ORIGINADOR	412,939,483.46	
COMISIONES POR PAGAR		1,379.12
POR CUSTODIA	1,379.12	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		52,004.43
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	12,499.98	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.32	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	39,296.13	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		320,552.32
PUBLICACIONES	3,595.00	
CEDEVAL	30,681.32	
OBSERVACION CIUDADANA	286,276.00	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		4,878,937.93
PRINCIPAL	4,353,405.30	
INTERESES	525,532.63	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		1,483.14
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,483.14	
PASIVO NO CORRIENTE		810,156,111.64
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	173,326,435.08	
INGRESOS DIFERIDOS	636,829,676.56	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		97,563,866.46
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	17,444,519.20	
TOTAL DE PASIVOS		1,325,913,818.50

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

EGRESOS			11,609,106.98
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		1,231,705.86	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	1,191,581.01		
CENTRAL DE DEPOSITOS	27,186.44		
BOLSA DE VALORES	77,365.49		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	1,087,029.08		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	19,499.96		
PACIFIC CREDIT RATING	9,000.00		
SCRIESGOS	10,499.96		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,874.88		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,874.88		
HONORARIOS PROFESIONALES	18,750.01		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	18,750.01		
GASTOS FINANCIEROS		10,030,486.12	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	10,030,486.12		
OTROS GASTOS		346,915.00	
OTROS GASTOS	346,915.00		
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	105,844.00		
ASESORIA	136,055.00		
OBSERVACION CIUDADANA	105,016.00		
TOTAL GASTOS			11,609,106.98
INGRESOS			29,053,626.18
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	28,961,049.95		
INGRESOS POR INVERSIONES	83,769.26		
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	83,769.26		
OTROS INGRESOS	8,806.97		
TOTAL INGRESOS			29,053,626.18