

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO 2025

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE			1,337,107,672.97
BANCOS		17,426,494.97	
INVERSIONES FINANCIERAS	1,683,400.74		
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,677,682.78		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	14,050,300.00		
	15,111.45		
ACTIVO NO CORRIENTE		1,319,681,178.00	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,319,681,178.00		
TOTAL ACTIVO			1,337,107,672.97

PASIVO

PASIVO CORRIENTE			1,337,107,672.97
DOCUMENTOS POR PAGAR		467,706,568.58	
COMISIONES POR PAGAR	463,711,429.92		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	2,372.09		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62,666.52		
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	217,079.14		
PASIVO NO CORRIENTE	3,713,020.91		
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS		787,101,422.80	
INGRESOS DIFERIDOS	123,797,060.75		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	663,304,362.05		
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		82,299,681.59	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	80,119,347.26		
TOTAL PASIVO	2,180,334.33		1,337,107,672.97

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCCORP VALORES FOVIAL 04

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

AL 31 DE ENERO DE 2025

INGRESOS		3,227,313.68
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,227,313.68	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	3,219,924.09	
INGRESOS POR INVERSIONES	7,389.59	
	<hr/>	
EGRESOS		1,046,979.35
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	60,674.27	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	55,507.61	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,083.33	
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,083.33	
	<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS	986,305.08	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	986,305.08	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	<hr/>	<u>2,180,334.33</u>

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 ENERO DE 2025

BANCOS		1,683,400.74
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	1,667,336.74	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>16,064.00</u>	
INVERSIONES FINANCIERAS		1,677,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>1,677,682.78</u>	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		15,111.45
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>15,111.45</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		14,050,300.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>14,050,300.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,319,681,178.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>1,319,681,178.00</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,337,107,672.97</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		463,711,429.92
ORIGINADOR	463,711,429.92	
COMISIONES POR PAGAR		2,372.09
POR CUSTODIA	<u>2,372.09</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		62,666.52
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	20,833.30	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>41,833.22</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		217,079.14
PUBLICACIONES	3,656.00	
CEDEVAL	32,163.14	
OBSERVACION CIUDADANA	<u>181,260.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,713,020.91
PRINCIPAL	3,391,630.25	
INTERESES	<u>321,390.66</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		787,101,422.80
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	123,797,060.75	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>663,304,362.05</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		82,299,681.59
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>2,180,334.33</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u>1,337,107,672.97</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCorp VALORES FOVIAL 04

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

AL 31 DE ENERO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		55,507.61	
CENTRAL DE DEPOSITOS	1,434.56		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	54,073.05		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		3,083.33	
PACIFIC CREDIT RATING	1,000.00		
SCRIESGOS	2,083.33		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		0.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		2,083.33	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,083.33		

60,674.27

1,046,979.35

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		986,305.08	
----------------------------------	--	------------	--

986,305.08

TOTAL GASTOS

1,046,979.35

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		3,219,924.09	
INGRESOS POR INVERSIONES		7,389.59	
FONDO DE INVERSIÓN HENCorp OPPORTUNITY	7,389.59		

3,227,313.68

TOTAL INGRESOS

3,227,313.68

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2025

ACTIVO		1,335,945,632.15
ACTIVO CORRIENTE		16,264,454.15
BANCOS	1,786,628.64	
INVERSIONES FINANCIERAS	1,812,682.78	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	12,643,170.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	21,972.73	
ACTIVO NO CORRIENTE		1,319,681,178.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,319,681,178.00	
TOTAL ACTIVO		1,335,945,632.15
PASIVO		1,335,945,632.15
PASIVO CORRIENTE		459,850,682.47
DOCUMENTOS POR PAGAR	455,942,266.04	
COMISIONES POR PAGAR	1,974.96	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	66,208.18	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	234,779.76	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,605,453.53	
PASIVO NO CORRIENTE		791,655,749.97
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	131,657,796.62	
INGRESOS DIFERIDOS	659,997,953.35	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		84,439,199.71
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	4,319,852.45	
TOTAL PASIVO		1,335,945,632.15

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 28 DE FEBRERO DE 2025

INGRESOS		6,453,677.17
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	6,453,677.17	
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	6,439,426.30	
INGRESOS POR INVERSIONES	14,250.87	
	<hr/>	
EGRESOS		2,133,824.72
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	209,399.00	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	200,482.36	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,333.34	
POR AUDITORIA EXTERNA	416.64	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,166.66	
	<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS	1,872,100.72	
INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,872,100.72	
	<hr/>	
OTROS GASTOS	52,325.00	
OTROS GASTOS	52,325.00	
	<hr/>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>4,319,852.45</u>

FIRMADOS POR:

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

ANEXO BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025

BANCOS		1,786,628.64
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	1,770,564.64	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>16,064.00</u>	
INVERSIONES FINANCIERAS		1,812,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>1,812,682.78</u>	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		21,972.73
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>21,972.73</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		12,643,170.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>12,643,170.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,319,681,178.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>1,319,681,178.00</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,335,945,632.15</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		455,942,266.04
ORIGINADOR	455,942,266.04	
COMISIONES POR PAGAR		1,974.96
POR CUSTODIA	<u>1,974.96</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		66,208.18
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	22,916.63	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	208.32	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>43,083.23</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		234,779.76
PUBLICACIONES	3,656.00	
CEDEVAL	33,763.76	
OBSERVACION CIUDADANA	<u>197,360.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,605,453.53
PRINCIPAL	3,341,126.09	
INTERESES	<u>264,327.44</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		791,655,749.97
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	131,657,796.62	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>659,997,953.35</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		84,439,199.71
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>4,319,852.45</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u>1,335,945,632.15</u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04**DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS**

DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2025

EGRESOS**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	200,482.36	209,399.00
CENTRAL DE DEPOSITOS	4,475.63	
BOLSA DE VALORES	11,370.63	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	184,636.10	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,333.34	
PACIFIC CREDIT RATING	2,000.00	
SCRIESGOS	2,333.34	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	416.64	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	416.64	
HONORARIOS PROFESIONALES	4,166.66	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	4,166.66	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	1,872,100.72	1,872,100.72
----------------------------------	--------------	--------------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	52,325.00	52,325.00
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	16,100.00	
ASESORIA	20,125.00	
OBSERVACION CIUDADANA	16,100.00	

TOTAL GASTOS**2,133,824.72****INGRESOS**

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	6,439,426.30	6,453,677.17
INGRESOS POR INVERSIONES	14,250.87	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	14,250.87	

TOTAL INGRESOS**6,453,677.17**

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

ACTIVO		1,334,653,442.16
ACTIVO CORRIENTE		14,972,264.16
BANCOS	1,851,253.66	
INVERSIONES FINANCIERAS	1,923,682.78	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	11,166,940.00	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	30,387.72	
ACTIVO NO CORRIENTE		1,319,681,178.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,319,681,178.00	
TOTAL ACTIVO		1,334,653,442.16
PASIVO		1,334,653,442.16
PASIVO CORRIENTE		453,309,409.54
DOCUMENTOS POR PAGAR	449,425,517.91	
COMISIONES POR PAGAR	2,956.95	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	45,666.53	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	250,134.58	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,585,133.57	
PASIVO NO CORRIENTE		794,905,365.30
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	138,263,546.14	
INGRESOS DIFERIDOS	656,641,819.16	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		86,438,667.32
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	6,319,320.06	
TOTAL PASIVO		1,334,653,442.16

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 MARZO DE 2025

INGRESOS		9,680,924.61
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		9,680,924.61
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	9,658,258.75	
INGRESOS POR INVERSIONES	22,665.86	
	<hr/>	
EGRESOS		3,361,604.55
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		352,390.91
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	339,015.92	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,500.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	624.96	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,250.03	
	<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS		2,913,013.64
INTERESES VALORES TITULARIZACION	2,913,013.64	
	<hr/>	
OTROS GASTOS		96,200.00
OTROS GASTOS	96,200.00	
	<hr/>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>6,319,320.06</u>

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 MARZO DE 2025

BANCOS		1,851,253.66
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	1,835,189.66	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>16,064.00</u>	
INVERSIONES FINANCIERAS		1,923,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>1,923,682.78</u>	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		30,387.72
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>30,387.72</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		11,166,940.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>11,166,940.00</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,319,681,178.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>1,319,681,178.00</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1,334,653,442.16</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		449,425,517.91
ORIGINADOR	449,425,517.91	
COMISIONES POR PAGAR		2,956.95
POR CUSTODIA	<u>2,956.95</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		45,666.53
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	0.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	416.64	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>45,249.89</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		250,134.58
PUBLICACIONES	3,656.00	
CEDEVAL	35,618.58	
OBSERVACION CIUDADANA	<u>210,860.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,585,133.57
PRINCIPAL	3,209,269.16	
INTERESES	<u>375,864.41</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		794,905,365.30
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	138,263,546.14	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>656,641,819.16</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		86,438,667.32
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>6,319,320.06</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>1,334,653,442.16</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		339,015.92	
CENTRAL DE DEPOSITOS	7,312.44		
BOLSA DE VALORES	20,905.01		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	310,798.47		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,500.00	
PACIFIC CREDIT RATING	3,000.00		
SCRIESGOS	3,500.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		624.96	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	624.96		
HONORARIOS PROFESIONALES		6,250.03	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,250.03		

352,390.91

3,361,604.55

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION		2,913,013.64	
----------------------------------	--	--------------	--

2,913,013.64

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS		96,200.00	
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	29,600.00		
ASESORIA	37,000.00		
OBSERVACION CIUDADANA	29,600.00		

96,200.00

TOTAL GASTOS

3,361,604.55

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		9,658,258.75	
INGRESOS POR INVERSIONES		22,665.86	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	22,665.86		

9,680,924.61

TOTAL INGRESOS

9,680,924.61

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

ACTIVO		1,333,368,625.07
ACTIVO CORRIENTE		13,687,447.07
BANCOS	1,954,055.13	
INVERSIONES FINANCIERAS	2,087,682.78	
ACTIVOS EN TITULARIZACION	9,606,263.25	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	39,445.91	
ACTIVO NO CORRIENTE		1,319,681,178.00
ACTIVOS EN TITULARIZACION	1,319,681,178.00	
TOTAL ACTIVO		1,333,368,625.07
PASIVO		1,333,368,625.07
PASIVO CORRIENTE		444,684,675.46
DOCUMENTOS POR PAGAR	440,929,490.36	
COMISIONES POR PAGAR	1,180.70	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	49,916.52	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	265,918.16	
OBLICACIONES POR TITULARIZACION (CORTO PLAZO)	3,438,169.72	
PASIVO NO CORRIENTE		800,320,148.19
OBLIGACIONES POR TITULARIZACION DE ACTIVOS	146,987,795.68	
INGRESOS DIFERIDOS	653,332,352.51	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		88,363,801.42
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	8,244,454.16	
TOTAL PASIVO		1,333,368,625.07

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 ABRIL DE 2025

INGRESOS		12,908,368.77
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		12,908,368.77
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	12,876,644.72	
INGRESOS POR INVERSIONES	31,724.05	
	<hr/>	
EGRESOS		4,663,914.61
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		521,416.01
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	503,582.71	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,666.66	
POR AUDITORIA EXTERNA	833.28	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,333.36	
	<hr/>	
GASTOS FINANCIEROS		3,988,968.60
INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,988,968.60	
	<hr/>	
OTROS GASTOS		153,530.00
OTROS GASTOS	153,530.00	
	<hr/>	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>8,244,454.16</u>

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 ABRIL DE 2025

BANCOS		1,954,055.13
BANCO AMERICA CENTRAL - DISCRECIONAL	1,937,991.13	
BANCO AMERICA CENTRAL CTA RESTRINGIDA	<u>16,064.00</u>	
INVERSIONES FINANCIERAS		2,087,682.78
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>2,087,682.78</u>	
RENDIMIENTOS POR COBRAR		39,445.91
INVERSIONES EN FONDOS DE INVERSION	<u>39,445.91</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN		9,606,263.25
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS	<u>9,606,263.25</u>	
ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN LARGO PLAZO		1,319,681,178.00
ACTIVOS FINANCIEROS TITULARIZADOS LARGO PLAZO	<u>1,319,681,178.00</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>1,333,368,625.07</u></u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		440,929,490.36
ORIGINADOR	440,929,490.36	
COMISIONES POR PAGAR		1,180.70
POR CUSTODIA	<u>1,180.70</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		49,916.52
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	2,083.33	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	416.64	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	<u>47,416.55</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		265,918.16
PUBLICACIONES	3,595.00	
CEDEVAL	33,823.16	
OBSERVACION CIUDADANA	<u>228,500.00</u>	
OBLIGACIONES TITULARIZACION ACTIVOS		3,438,169.72
PRINCIPAL	3,053,706.74	
INTERESES	<u>384,462.98</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		800,320,148.19
OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS	146,987,795.68	
INGRESOS DIFERIDOS	<u>653,332,352.51</u>	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN		88,363,801.42
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	80,119,347.26	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>8,244,454.16</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u><u>1,333,368,625.07</u></u>

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04**DETALLE DE EGRESOS E INGRESOS**

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2025

EGRESOS**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	503,582.71	521,416.01
CENTRAL DE DEPOSITOS	10,804.35	
BOLSA DE VALORES	33,363.26	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	459,415.10	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,666.66	
PACIFIC CREDIT RATING	4,000.00	
SCRIESGOS	4,666.66	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	833.28	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	833.28	
HONORARIOS PROFESIONALES	8,333.36	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,333.36	

GASTOS FINANCIEROS

INTERESES VALORES TITULARIZACION	3,988,968.60	3,988,968.60
----------------------------------	--------------	--------------

OTROS GASTOS

OTROS GASTOS	153,530.00	153,530.00
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	47,240.00	
ASESORIA	59,050.00	
OBSERVACION CIUDADANA	47,240.00	

TOTAL GASTOS**4,663,914.61****INGRESOS**

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	12,876,644.72	12,908,368.77
INGRESOS POR INVERSIONES	31,724.05	
FONDO DE INVERSIÓN HENCORP OPPORTUNITY	31,724.05	

TOTAL INGRESOS**12,908,368.77**

FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES FOVIAL 04

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 2025

ACTIVO		1,331,861,129.46
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	
TOTAL ACTIVO		1,331,861,129.46
PASIVO		1,331,861,129.46
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	
TOTAL PASIVO		1,331,861,129.46

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

INGRESOS		16,137,492.70
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		16,137,492.70
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS	16,094,403.76	
INGRESOS POR INVERSIONES	41,235.69	
OTROS INGRESOS	1,853.25	
	<hr/>	
EGRESOS		5,913,350.55
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		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	
GASTOS FINANCIEROS		5,132,164.57
INTERESES VALORES TITULARIZACION	5,132,164.57	
OTROS GASTOS		166,387.00
OTROS GASTOS	166,387.00	
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>10,224,142.15</u>

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

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

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

614,798.98

5,913,350.55

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