

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02**BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO 2025**

ACTIVO		31,391,704.71
ACTIVO CORRIENTE		8,620,002.93
BANCOS	1,258,480.64	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,348,565.57	
IMPUESTOS	12,956.72	
ACTIVO NO CORRIENTE		22,771,701.78
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	22,771,701.78	
TOTAL ACTIVO		31,391,704.71
PASIVO		25,391,704.71
PASIVO CORRIENTE		285,309.46
DOCUMENTOS POR PAGAR	111,153.74	
COMISIONES POR PAGAR	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	21,000.00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	84,675.76	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	38,425.02	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	30,009.26	
PASIVO NO CORRIENTE		24,360,297.61
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	12,036,679.45	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		746,097.64
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	132,417.88	
TOTAL PASIVO		25,391,704.71
PATRIMONIO		6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		31,391,704.71

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02
ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 AL 31 DE ENERO 2025

INGRESOS			301,324.02
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		301,324.02	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	206,593.49		
OTROS INGRESOS	94,730.53		
		<hr/>	
EGRESOS			168,906.14
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		168,906.14	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	5,045.68		
POR CLASIFICACION DE RIESGO	1,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA	0.00		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	71,560.54		
POR HONORARIOS PROFESIONALES	1,500.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00		
POR SEGUROS	0.00		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	59,180.48		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	30,619.44		
OTROS GASTOS			0.00
OTROS GASTOS	0.00		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<hr/>	<u>132,417.88</u>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO 2025

BANCOS		1,258,480.64
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	280,612.98	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	767,358.39	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	209,800.51	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,348,565.57
ORIGINADOR	7,135,095.86	
CLIENTES / EL ENCUESTRO VALLE DULCE	213,469.71	
IMPUESTOS		12,956.72
IVA CREDITO FISCAL	11,667.13	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,289.59	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		22,771,701.78
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,061,701.78	
TOTAL DE ACTIVOS		31,391,704.71
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		111,153.74
ORIGINADOR	111,153.74	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		21,000.00
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	8,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	0.00	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	8,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	5,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		84,675.76
PUBLICACIONES	500.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	83,593.81	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		38,425.02
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	50.00	
IVA DEBITO FISCAL	38,375.02	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		30,009.26
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	0.00	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	30,009.26	
PASIVO NO CORRIENTE		24,360,297.61
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	12,036,679.45	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		746,097.64
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	132,417.88	
TOTAL DE PASIVOS		25,391,704.71
PATRIMONIO		6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		31,391,704.71

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02
ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 AL 31 DE ENERO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			168,906.14
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		5,045.68	
CENTRAL DE DEPOSITOS	45.68		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	5,000.00		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		1,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	1,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		0.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	0.00		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		71,560.54	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	71,560.54		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	0.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	0.00		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		1,500.00	
HONORARIOS LEGALES	500.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	1,000.00		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		59,180.48	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	59,180.48		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		26,977.09	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	26,977.09		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		3,642.35	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	3,642.35		
OTROS GASTOS			0.00
OTROS GASTOS		0.00	
COLOCACION DE VALORES DE TITULARIZACION	0.00		
PAPELERIA Y UTILES	0.00		
PUBLICACIONES	0.00		
TRAMITE INSCRIPCION CASA CORREDORA	0.00		
GASTOS DERECHOS DE REGISTRO	0.00		
TOTAL GASTOS			<u>168,906.14</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		206,593.49	301,324.02
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	206,593.49		
OTROS INGRESOS		94,730.53	
OTROS INGRESO	94,730.53		
TOTAL INGRESOS			<u>301,324.02</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

132,417.88

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2025

ACTIVO			31,484,084.14
ACTIVO CORRIENTE		8,712,382.36	
BANCOS	1,373,066.56		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,326,086.13		
IMPUESTOS	<u>13,229.67</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		22,771,701.78	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	<u>22,771,701.78</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>31,484,084.14</u></u>
PASIVO			25,484,084.14
PASIVO CORRIENTE		283,133.96	
DOCUMENTOS POR PAGAR	105,444.43		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	23,233.34		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	94,285.08		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	37,041.39		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	<u>23,084.04</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		24,360,297.61	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	12,036,679.45		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	<u>3,843.74</u>		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		840,652.57	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>226,972.81</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>25,484,084.14</u></u>
PATRIMONIO			6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	<u>6,000,000.00</u>		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u><u>31,484,084.14</u></u>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 28 DE FEBRERO 2025

INGRESOS		565,085.28
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	565,085.28	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	373,793.33	
OTROS INGRESOS	191,291.95	
	<hr/>	
EGRESOS		338,112.47
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	338,112.47	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	10,091.36	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	2,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	466.68	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	136,195.85	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	2,500.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	121,946.53	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	64,912.05	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<hr/>	<hr/> 226,972.81

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO 2025

BANCOS		1,373,066.56
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	320,542.49	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	619,907.74	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	431,907.57	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,326,086.13
ORIGINADOR	7,135,095.86	
CLIENTES / EL ENCUENTRO VALLE DULCE	190,990.27	
IMPUESTOS		13,229.67
IVA CREDITO FISCAL	12,132.24	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,097.43	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		22,771,701.78
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,061,701.78	
TOTAL DE ACTIVOS		31,484,084.14
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		105,444.43
ORIGINADOR	105,444.43	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		23,233.34
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	9,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.34	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	9,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	5,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		94,285.08
PUBLICACIONES	500.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	93,203.13	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		37,041.39
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	53.90	
IVA DEBITO FISCAL	36,987.49	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		23,084.04
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	0.00	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	23,084.04	
PASIVO NO CORRIENTE		24,360,297.61
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	12,036,679.45	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		840,652.57
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	226,972.81	
TOTAL DE PASIVOS		25,484,084.14
PATRIMONIO		6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		31,484,084.14

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 28 DE FEBRERO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			338,112.47
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		10,091.36	
CENTRAL DE DEPOSITOS	91.36		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	10,000.00		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		2,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	2,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		466.68	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	466.68		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		136,195.85	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	136,195.85		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	0.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	0.00		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		2,500.00	
HONORARIOS LEGALES	500.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	2,000.00		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		121,946.53	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	121,946.53		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		56,535.35	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	56,535.35		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		8,376.70	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	8,376.70		
TOTAL GASTOS			<u>338,112.47</u>

INGRESOS

			565,085.28
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		373,793.33	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	373,793.33		
OTROS INGRESOS		191,291.95	
OTROS INGRESO	191,291.95		
TOTAL INGRESOS			<u>565,085.28</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

226,972.81

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02**BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2025**

ACTIVO		31,488,374.10
ACTIVO CORRIENTE		8,716,672.32
BANCOS	1,361,292.20	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,311,723.90	
IMPUESTOS	43,656.22	
	<hr/>	
ACTIVO NO CORRIENTE		22,771,701.78
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	22,771,701.78	
TOTAL ACTIVO		<hr/> 31,488,374.10 <hr/>
PASIVO		25,488,374.10
PASIVO CORRIENTE		1,674,803.35
DOCUMENTOS POR PAGAR	720,952.86	
COMISIONES POR PAGAR	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	25,466.68	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	94,963.08	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	40,158.28	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	793,216.77	
PASIVO NO CORRIENTE		23,501,421.49
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	11,177,803.33	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		312,149.26
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-301,530.50	
TOTAL PASIVO		<hr/> 25,488,374.10 <hr/>
PATRIMONIO		6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<hr/> 31,488,374.10 <hr/>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE MARZO 2025

INGRESOS		853,192.61
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	853,192.61	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	567,276.83	
OTROS INGRESOS	285,915.78	
	<hr/>	
EGRESOS		1,154,723.11
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,154,723.11	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	15,137.04	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	3,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	700.02	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	207,518.46	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	3,500.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	181,336.43	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	743,531.16	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	<hr/> -301,530.50

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO 2025

BANCOS		1,361,292.20
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	359,006.69	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	424,223.06	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	577,353.69	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,311,723.90
ORIGINADOR	7,135,095.86	
CLIENTES / EL ENCUENTRO VALLE DULCE	176,628.04	
IMPUESTOS		43,656.22
IVA CREDITO FISCAL	42,509.75	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,146.47	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		22,771,701.78
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,061,701.78	
TOTAL DE ACTIVOS		31,488,374.10
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		720,952.86
ORIGINADOR	720,952.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		25,466.68
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	10,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	10,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	5,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		94,963.08
PUBLICACIONES	500.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	93,881.13	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		40,158.28
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	3,602.84	
IVA DEBITO FISCAL	36,555.44	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		793,216.77
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	763,445.44	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	29,771.33	
PASIVO NO CORRIENTE		23,501,421.49
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	11,177,803.33	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		312,149.26
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	-301,530.50	
TOTAL DE PASIVOS		25,488,374.10
PATRIMONIO		6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		31,488,374.10

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE MARZO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			1,154,723.11
			1,154,723.11
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		15,137.04	
CENTRAL DE DEPOSITOS	137.04		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>15,000.00</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		3,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	<u>3,000.00</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		700.02	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>700.02</u>		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		207,518.46	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	207,518.46		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	<u>0.00</u>		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	<u>0.00</u>		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	<u>0.00</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		3,500.00	
HONORARIOS LEGALES	500.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>3,000.00</u>		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		181,336.43	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	<u>181,336.43</u>		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		80,518.53	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	<u>80,518.53</u>		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		663,012.63	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	654,076.58		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	<u>8,936.05</u>		
TOTAL GASTOS			<u>1,154,723.11</u>

INGRESOS

			853,192.61
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		567,276.83	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	<u>567,276.83</u>		
OTROS INGRESOS		285,915.78	
OTROS INGRESO	<u>285,915.78</u>		
TOTAL INGRESOS			<u>853,192.61</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

-301,530.50

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL 2025

ACTIVO			31,461,387.97
ACTIVO CORRIENTE		7,872,476.25	
BANCOS	516,593.03		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,329,418.73		
IMPUESTOS	26,464.49		
ACTIVO NO CORRIENTE		23,588,911.72	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	23,588,911.72		
TOTAL ACTIVO			31,461,387.97
PASIVO			25,461,387.97
PASIVO CORRIENTE		1,589,203.46	
DOCUMENTOS POR PAGAR	725,729.84		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	27,466.68		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	96,601.58		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	37,710.82		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	701,648.86		
PASIVO NO CORRIENTE		23,501,421.49	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	11,177,803.33		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		370,763.02	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-242,916.74		
TOTAL PASIVO			25,461,387.97
PATRIMONIO			6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			31,461,387.97

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 30 DE ABRIL 2025

INGRESOS		1,138,979.14
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,138,979.14	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	762,720.38	
OTROS INGRESOS	376,258.76	
	<hr/>	
EGRESOS		1,381,895.88
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,381,895.88	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	20,182.72	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	4,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	933.36	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	276,016.55	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	4,500.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	240,876.20	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	835,387.05	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	<hr/> -242,916.74 <hr/>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL 2025

BANCOS		516,593.03
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	326,527.20	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	81,131.26	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	108,225.81	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,329,418.73
ORIGINADOR	7,135,095.86	
CLIENTES / EL ENCUENTRO VALLE DULCE	194,322.87	
IMPUESTOS		26,464.49
IVA CREDITO FISCAL	24,151.92	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	2,312.57	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		23,588,911.72
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,878,911.72	
TOTAL DE ACTIVOS		31,461,387.97
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		725,729.84
ORIGINADOR	725,729.84	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		27,466.68
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	11,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.68	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	11,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	5,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		96,601.58
PUBLICACIONES	500.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	95,519.63	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		37,710.82
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,397.77	
IVA DEBITO FISCAL	36,313.05	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		701,648.86
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	674,372.62	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	27,276.24	
PASIVO NO CORRIENTE		23,501,421.49
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	11,177,803.33	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		370,763.02
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	-242,916.74	
TOTAL DE PASIVOS		25,461,387.97
PATRIMONIO		6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		31,461,387.97

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 30 DE ABRIL 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN			1,381,895.88
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		20,182.72	
CENTRAL DE DEPOSITOS	182.72		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>20,000.00</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		4,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	<u>4,000.00</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		933.36	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>933.36</u>		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		276,016.55	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	276,016.55		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	<u>0.00</u>		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	<u>0.00</u>		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	<u>0.00</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		4,500.00	
HONORARIOS LEGALES	500.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>4,000.00</u>		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		240,876.20	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	<u>240,876.20</u>		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		103,761.71	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	<u>103,761.71</u>		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		731,625.34	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	722,689.29		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	<u>8,936.05</u>		
TOTAL GASTOS			<u>1,381,895.88</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		762,720.38	1,138,979.14
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	<u>762,720.38</u>		
OTROS INGRESOS		376,258.76	
OTROS INGRESO	<u>376,258.76</u>		
TOTAL INGRESOS			<u>1,138,979.14</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

-242,916.74

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 2025

ACTIVO			31,450,152.36
ACTIVO CORRIENTE		7,861,240.64	
BANCOS	543,651.29		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,297,702.62		
IMPUESTOS	<u>19,886.73</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE		23,588,911.72	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	<u>23,588,911.72</u>		
TOTAL ACTIVO			<u><u>31,450,152.36</u></u>
PASIVO			25,450,152.36
PASIVO CORRIENTE		1,522,194.49	
DOCUMENTOS POR PAGAR	723,302.18		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	5,700.02		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	144,131.20		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	37,197.99		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	<u>611,817.42</u>		
PASIVO NO CORRIENTE		23,501,421.49	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	11,177,803.33		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	<u>3,843.74</u>		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		426,536.38	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	<u>-187,143.38</u>		
TOTAL PASIVO			<u><u>25,450,152.36</u></u>
PATRIMONIO			6,000,000.00
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u><u>31,450,152.36</u></u>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE MAYO 2025

INGRESOS		1,420,386.54
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,420,386.54	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	957,133.33	
OTROS INGRESOS	463,253.21	
	<hr/>	
EGRESOS		1,607,529.92
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,607,529.92	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	25,228.40	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	5,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,166.70	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	346,251.11	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	5,500.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	297,900.46	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	926,483.25	
	<hr/>	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-187,143.38
	<hr/>	<hr/>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Gerente General



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 2025

BANCOS

BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	294,329.59	543,651.29
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	66,818.37	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	181,794.57	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

ORIGINADOR	7,135,217.14	7,297,702.62
CLIENTES / EL ENCUESTRO VALLE DULCE	162,485.48	

IMPUESTOS

IVA CREDITO FISCAL	18,737.03	19,886.73
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,149.70	

ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO

BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	23,588,911.72
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,878,911.72	

TOTAL DE ACTIVOS

31,450,152.36

PROVISIONES

DOCUMENTOS POR PAGAR

ORIGINADOR	723,302.18	723,302.18
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	

COMISIONES POR PAGAR

POR CUSTODIA	45.68	45.68
--------------	-------	-------

HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR

POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	0.00	5,700.02
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	0.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	5,000.00	

OTRAS CUENTA POR PAGAR

PUBLICACIONES	439.00	144,131.20
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	143,110.25	

IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,219.29	37,197.99
IVA DEBITO FISCAL	35,978.70	

RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO

BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	582,497.22	611,817.42
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	29,320.20	

PASIVO NO CORRIENTE

INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,319,774.42	23,501,421.49
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	11,177,803.33	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	

EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION

EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	426,536.38
EXEDENTES DEL EJERCICIO	-187,143.38	

TOTAL DE PASIVOS

25,450,152.36

PATRIMONIO

PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	6,000,000.00
---	--------------	--------------

TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO

31,450,152.36

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02**ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO**

DEL 01 AL 31 DE MAYO 2025

EGRESOS**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN**

		1,607,529.92
		1,607,529.92
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	25,228.40	
CENTRAL DE DEPOSITOS	228.4	
BOLSA DE VALORES	0.00	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	25,000.00	
POR CLASIFICACION DE RIESGO		5,000.00
PACIFIC CREDIT RATING	5,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,166.70
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,166.70	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		346,251.11
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	346,251.11	
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	0.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00
PERITO VALUADOR	0.00	
POR SEGUROS		0.00
POR SEGUROS	0.00	
HONORARIOS PROFESIONALES		5,500.00
HONORARIOS LEGALES	500.00	
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00	
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	5,000.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		297,900.46
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	297,900.46	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		127,922.34
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	127,922.34	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		798,560.91
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	789,624.86	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	8,936.05	
TOTAL GASTOS		<u>1,607,529.92</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		957,133.33	1,420,386.54
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	957,133.33		
OTROS INGRESOS		463,253.21	
OTROS INGRESO	463,253.21		

TOTAL INGRESOS**1,420,386.54****RESULTADOS DEL EJERCICIO****-187,143.38**

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2025**

ACTIVO			37,908,716.87
ACTIVO CORRIENTE		8,151,225.93	
BANCOS	798,428.44		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,332,458.69		
IMPUESTOS	20,338.80		
ACTIVO NO CORRIENTE		29,757,490.94	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	23,588,911.72		
AJUSTE POR VALORIZACION	6,168,579.22		
TOTAL ACTIVO			37,908,716.87
PASIVO			25,740,137.65
PASIVO CORRIENTE		2,000,068.37	
DOCUMENTOS POR PAGAR	715,213.89		
COMISIONES POR PAGAR	39.74		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	7,700.02		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	99,148.49		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	37,513.24		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	1,140,452.99		
PASIVO NO CORRIENTE		23,259,903.66	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		480,165.62	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-133,514.14		
TOTAL PASIVO			25,740,137.65
PATRIMONIO			12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			37,908,716.87

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 30 DE JUNIO 2025

INGRESOS		1,706,021.87
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,706,021.87	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	1,151,056.34	
OTROS INGRESOS	554,965.53	
	<hr/>	
EGRESOS		1,839,536.01
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1,839,536.01	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	30,274.08	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	6,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,400.04	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	413,705.65	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	6,600.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	362,996.38	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	1,018,559.86	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	<hr/> -133,514.14

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2025

BANCOS		798,428.44
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	265,522.35	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	360,893.04	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	171,304.29	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,332,458.69
ORIGINADOR	7,135,217.14	
CLIENTES / EL ENCuentRO VALLE DULCE	197,241.55	
IMPUESTOS		20,338.80
IVA CREDITO FISCAL	19,171.38	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,167.42	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		23,588,911.72
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,878,911.72	
AJUSTES POR VALORIZACION		6,168,579.22
AJUSTES POR VALORIZACION / TERRENOS	550,000.00	
AJUSTES POR VALORIZACION / EDIFICIOS	5,618,579.22	
TOTAL DE ACTIVOS		37,908,716.87
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		715,213.89
ORIGINADOR	715,213.89	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		39.74
POR CUSTODIA	39.74	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		7,700.02
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	1,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.02	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	1,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	5,000.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		99,148.49
PUBLICACIONES	439.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	98,127.54	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		37,513.24
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,229.31	
IVA DEBITO FISCAL	36,283.93	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		1,140,452.99
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	1,113,595.65	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	26,857.34	
PASIVO NO CORRIENTE		23,259,903.66
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		480,165.62
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	-133,514.14	
TOTAL DE PASIVOS		25,740,137.65
PATRIMONIO		12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		37,908,716.87

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 30 DE JUNIO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			1,839,536.01
			1,839,536.01
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		30,274.08	
CENTRAL DE DEPOSITOS	274.08		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	30,000.00		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		6,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	6,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,400.04	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,400.04		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		413,705.65	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	413,705.65		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	0.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	0.00		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		6,600.00	
HONORARIOS LEGALES	600.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	6,000.00		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		362,996.38	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	362,996.38		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		152,096.57	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	152,096.57		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		866,463.29	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	855,876.23		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	10,587.06		
TOTAL GASTOS			<u>1,839,536.01</u>

INGRESOS

			1,706,021.87
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		1,151,056.34	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	1,151,056.34		
OTROS INGRESOS		554,965.53	
OTROS INGRESO	554,965.53		

TOTAL INGRESOS

1,706,021.87

RESULTADOS DEL EJERCICIO

-133,514.14

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 2025

ACTIVO			37,863,605.53
ACTIVO CORRIENTE		8,106,114.59	
BANCOS	799,676.95		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,285,249.87		
IMPUESTOS	21,187.77		
ACTIVO NO CORRIENTE		29,757,490.94	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	23,588,911.72		
AJUSTE POR VALORIZACION	6,168,579.22		
TOTAL ACTIVO			37,863,605.53
PASIVO			25,695,026.31
PASIVO CORRIENTE		1,905,602.43	
DOCUMENTOS POR PAGAR	717,543.33		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	5,883.36		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	95,188.26		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	37,405.03		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	1,049,536.77		
PASIVO NO CORRIENTE		23,259,903.66	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		529,520.22	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-84,159.54		
TOTAL PASIVO			25,695,026.31
PATRIMONIO			12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			37,863,605.53

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE JULIO 2025

INGRESOS		1,987,785.87
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1,987,785.87	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	1,343,542.05	
OTROS INGRESOS	644,243.82	
	<hr/>	
EGRESOS		2,071,945.41
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,071,945.41	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	35,691.14	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	7,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,633.38	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	482,855.43	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	8,600.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	423,847.96	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	1,112,317.50	
	<hr/>	
OTROS GASTOS		0.00
OTROS GASTOS	0.00	
DEFICIT DEL EJERCICIO		-84,159.54
		<hr/> <hr/>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 2025

BANCOS		799,676.95
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	231,243.25	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	394,713.07	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	173,011.87	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,285,249.87
ORIGINADOR	7,138,072.14	
CLIENTES / EL ENCUENTRO VALLE DULCE	147,177.73	
IMPUESTOS		21,187.77
IVA CREDITO FISCAL	19,927.37	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,260.40	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		23,588,911.72
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,878,911.72	
AJUSTES POR VALORIZACION		6,168,579.22
AJUSTES POR VALORIZACION / TERRENOS	550,000.00	
AJUSTES POR VALORIZACION / EDIFICIOS	5,618,579.22	
TOTAL DE ACTIVOS		37,863,605.53
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		717,543.33
ORIGINADOR	717,543.33	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		5,883.36
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	2,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.36	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	2,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	1,650.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		95,188.26
PUBLICACIONES	439.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	94,167.31	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		37,405.03
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,632.47	
IVA DEBITO FISCAL	35,772.56	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		1,049,536.77
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	1,020,672.99	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	28,863.78	
PASIVO NO CORRIENTE		23,259,903.66
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		529,520.22
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	-84,159.54	
TOTAL DE PASIVOS		25,695,026.31
PATRIMONIO		12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		37,863,605.53

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02
ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
DEL 01 AL 31 DE JULIO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			2,071,945.41
			2,071,945.41
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		35,691.14	
CENTRAL DE DEPOSITOS	319.76		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>35,371.38</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		7,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	<u>7,000.00</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,633.38	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>1,633.38</u>		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		482,855.43	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	482,855.43		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	<u>0.00</u>		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	<u>0.00</u>		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	<u>0.00</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		8,600.00	
HONORARIOS LEGALES	1,600.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>7,000.00</u>		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		423,847.96	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	<u>423,847.96</u>		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		176,450.15	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	<u>176,450.15</u>		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		935,867.35	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	923,653.19		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	<u>12,214.16</u>		
TOTAL GASTOS			<u>2,071,945.41</u>

INGRESOS

			1,987,785.87
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		1,343,542.05	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	<u>1,343,542.05</u>		
OTROS INGRESOS		644,243.82	
OTROS INGRESO	<u>644,243.82</u>		

TOTAL INGRESOS

1,987,785.87

RESULTADOS DEL EJERCICIO

-84,159.54

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 2025

ACTIVO			37,438,843.77
ACTIVO CORRIENTE		7,664,258.84	
BANCOS	353,288.62		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,290,999.95		
IMPUESTOS	19,970.27		
ACTIVO NO CORRIENTE		29,774,584.93	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	23,606,005.71		
AJUSTE POR VALORIZACION	6,168,579.22		
TOTAL ACTIVO			37,438,843.77
PASIVO			25,270,264.55
PASIVO CORRIENTE		1,424,425.88	
DOCUMENTOS POR PAGAR	320,154.36		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	7,883.36		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	100,495.60		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	37,774.57		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	958,072.31		
PASIVO NO CORRIENTE		23,259,903.66	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		585,935.01	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	-27,744.75		
TOTAL PASIVO			25,270,264.55
PATRIMONIO			12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			37,438,843.77

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE AGOSTO 2025

INGRESOS		2,269,148.19
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,269,148.19	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	1,537,618.08	
OTROS INGRESOS	731,530.11	
	<hr/>	
EGRESOS		2,296,892.94
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,294,877.99	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	41,129.16	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	8,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	1,866.72	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	551,456.97	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	9,600.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	484,643.16	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	1,198,181.98	
OTROS GASTOS	2,014.95	
OTROS GASTOS	2,014.95	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	-27,744.75
		<hr/> <hr/>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 2025

BANCOS		353,288.62
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	199,409.85	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	25,053.14	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	128,116.87	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,290,999.95
ORIGINADOR	7,138,072.14	
CLIENTES / EL ENCUESTRO VALLE DULCE	152,927.81	
IMPUESTOS		19,970.27
IVA CREDITO FISCAL	18,821.71	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,148.56	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		23,606,005.71
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,896,005.71	
AJUSTES POR VALORIZACION		6,168,579.22
AJUSTES POR VALORIZACION / TERRENOS	550,000.00	
AJUSTES POR VALORIZACION / EDIFICIOS	5,618,579.22	
TOTAL DE ACTIVOS		37,438,843.77
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		320,154.36
ORIGINADOR	320,154.36	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		7,883.36
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	3,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	233.36	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	3,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	1,650.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		100,495.60
PUBLICACIONES	439.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	99,474.65	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		37,774.57
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,197.47	
IVA DEBITO FISCAL	36,577.10	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		958,072.31
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	929,436.00	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	28,636.31	
PASIVO NO CORRIENTE		23,259,903.66
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	3,843.74	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		585,935.01
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	-27,744.75	
TOTAL DE PASIVOS		25,270,264.55
PATRIMONIO		12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		37,438,843.77

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02
 ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO
 DEL 01 AL 31 DE AGOSTO 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			2,296,892.94
			2,294,877.99
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		41,129.16	
CENTRAL DE DEPOSITOS	365.44		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	40,763.72		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		8,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	8,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		1,866.72	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	1,866.72		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		551,456.97	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	551,456.97		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	0.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	0.00		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		9,600.00	
HONORARIOS LEGALES	1,600.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	8,000.00		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		484,643.16	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	484,643.16		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		195,388.82	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	195,388.82		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,002,793.16	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	990,579.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	12,214.16		
OTROS GASTOS			2,014.95
OTROS GASTOS		2,014.95	
GASTOS DERECHOS DE REGISTRO	2,014.95		
TOTAL GASTOS			<u>2,296,892.94</u>

INGRESOS

			2,269,148.19
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		1,537,618.08	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	1,537,618.08		
OTROS INGRESOS		731,530.11	
OTROS INGRESO	731,530.11		
TOTAL INGRESOS			<u>2,269,148.19</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

-27,744.75

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

ACTIVO			37,477,624.23
ACTIVO CORRIENTE		7,703,039.30	
BANCOS	379,636.16		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,302,392.18		
IMPUESTOS	21,010.96		
		<hr/>	
ACTIVO NO CORRIENTE		29,774,584.93	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	23,606,005.71		
AJUSTE POR VALORIZACION	6,168,579.22		
TOTAL ACTIVO		<hr/>	37,477,624.23
			<hr/>
PASIVO			25,309,045.01
PASIVO CORRIENTE		1,406,770.64	
DOCUMENTOS POR PAGAR	320,662.86		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	10,116.70		
CUENTAS POR PAGAR	70,625.46		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	103,735.24		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	37,705.82		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	863,878.88		
		<hr/>	
PASIVO NO CORRIENTE		23,261,195.60	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	5,135.68		
		<hr/>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		641,078.77	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	27,399.01		
TOTAL PASIVO		<hr/>	25,309,045.01
			<hr/>
PATRIMONIO			12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<hr/>	37,477,624.23
			<hr/>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

INGRESOS		2,558,450.88
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,558,450.88	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	1,732,971.84	
OTROS INGRESOS	825,479.04	
	<hr/>	
EGRESOS		2,531,051.87
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,529,036.92	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	46,416.42	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	9,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,100.06	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	617,329.54	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	10,600.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	545,078.62	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	1,298,512.28	
OTROS GASTOS		2,014.95
OTROS GASTOS	2,014.95	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	<hr/> 27,399.01

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

BANCOS		379,636.16
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	240,100.69	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	32,107.38	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	106,719.33	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,302,392.18
ORIGINADOR	7,138,072.14	
CLIENTES / EL ENCuentRO VALLE DULCE	164,320.04	
IMPUESTOS		21,010.96
IVA CREDITO FISCAL	19,829.69	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,181.27	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		23,606,005.71
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,896,005.71	
AJUSTES POR VALORIZACION		6,168,579.22
AJUSTES POR VALORIZACION / TERRENOS	550,000.00	
AJUSTES POR VALORIZACION / EDIFICIOS	5,618,579.22	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>37,477,624.23</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		320,662.86
ORIGINADOR	320,662.86	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		10,116.70
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	4,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.70	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	4,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	1,650.00	
CUENTAS POR PAGAR		70,625.46
PROVEEDORES	70,625.46	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		103,735.24
PUBLICACIONES	439.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	102,714.29	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		37,705.82
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	89.25	
IVA DEBITO FISCAL	37,616.57	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		863,878.88
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	837,656.58	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	26,222.30	
PASIVO NO CORRIENTE		23,261,195.60
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	5,135.68	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		641,078.77
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	27,399.01	
TOTAL DE PASIVOS		<u>25,309,045.01</u>
PATRIMONIO		12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		<u>37,477,624.23</u>

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

		2,529,036.92	2,531,051.87
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		46,416.42	
CENTRAL DE DEPOSITOS	411.12		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	46,005.30		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		9,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	9,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,100.06	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,100.06		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		617,329.54	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	617,329.54		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	0.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	0.00		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		10,600.00	
HONORARIOS LEGALES	1,600.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	9,000.00		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		545,078.62	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	545,078.62		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		228,533.49	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	228,533.49		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,069,978.79	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	1,057,764.63		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	12,214.16		
OTROS GASTOS		2,014.95	
OTROS GASTOS		2,014.95	
GASTOS DERECHOS DE REGISTRO	2,014.95		
TOTAL GASTOS			<u>2,531,051.87</u>

INGRESOS

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		1,732,971.84	2,558,450.88
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	1,732,971.84		
OTROS INGRESOS		825,479.04	
OTROS INGRESO	825,479.04		
TOTAL INGRESOS			<u>2,558,450.88</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

27,399.01

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 2025

ACTIVO			37,364,498.04
ACTIVO CORRIENTE		7,589,913.11	
BANCOS	263,924.97		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,305,699.66		
IMPUESTOS	20,288.48		
ACTIVO NO CORRIENTE		29,774,584.93	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	23,606,005.71		
AJUSTE POR VALORIZACION	6,168,579.22		
TOTAL ACTIVO			37,364,498.04
PASIVO			25,195,918.82
PASIVO CORRIENTE		1,253,117.81	
DOCUMENTOS POR PAGAR	321,736.36		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	12,116.70		
CUENTAS POR PAGAR	0.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108,534.53		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	39,366.35		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	771,318.19		
PASIVO NO CORRIENTE		23,261,195.60	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	5,135.68		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		681,605.41	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	67,925.65		
TOTAL PASIVO			25,195,918.82
PATRIMONIO			12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			37,364,498.04

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE 2025

INGRESOS		2,843,071.49
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	2,843,071.49	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	1,922,687.84	
OTROS INGRESOS	920,383.65	
	<hr/>	
EGRESOS		2,775,145.84
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,773,130.89	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	51,901.82	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	10,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,333.40	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	684,834.85	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	12,200.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	614,296.27	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	1,397,564.55	
OTROS GASTOS		2,014.95
OTROS GASTOS	2,014.95	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	<hr/> 67,925.65

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 2025

BANCOS		263,924.97
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	140,535.32	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	45,005.99	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	77,674.90	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,305,699.66
ORIGINADOR	7,138,072.14	
CLIENTES / EL ENCUESTRO VALLE DULCE	167,627.52	
IMPUESTOS		20,288.48
IVA CREDITO FISCAL	19,161.85	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,126.63	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		23,606,005.71
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,896,005.71	
AJUSTES POR VALORIZACION		6,168,579.22
AJUSTES POR VALORIZACION / TERRENOS	550,000.00	
AJUSTES POR VALORIZACION / EDIFICIOS	5,618,579.22	
TOTAL DE ACTIVOS		37,364,498.04
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		321,736.36
ORIGINADOR	321,736.36	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		12,116.70
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	5,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	466.70	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	5,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	1,650.00	
CUENTAS POR PAGAR		0.00
PROVEEDORES	0.00	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		108,534.53
PUBLICACIONES	439.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	107,513.58	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		39,366.35
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2,365.69	
IVA DEBITO FISCAL	37,000.66	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		771,318.19
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	743,146.33	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	28,171.86	
PASIVO NO CORRIENTE		23,261,195.60
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	5,135.68	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		681,605.41
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	67,925.65	
TOTAL DE PASIVOS		25,195,918.82
PATRIMONIO		12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		37,364,498.04

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			2,775,145.84
			2,773,130.89
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		51,901.82	
CENTRAL DE DEPOSITOS	456.8		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>51,445.02</u>		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		10,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	<u>10,000.00</u>		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,333.40	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	<u>2,333.40</u>		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		684,834.85	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	684,834.85		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	<u>0.00</u>		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	<u>0.00</u>		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	<u>0.00</u>		
HONORARIOS PROFESIONALES		12,200.00	
HONORARIOS LEGALES	2,200.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	<u>10,000.00</u>		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		614,296.27	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	<u>614,296.27</u>		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		262,568.33	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	<u>262,568.33</u>		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,134,996.22	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	1,122,782.06		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	<u>12,214.16</u>		
OTROS GASTOS			2,014.95
OTROS GASTOS		2,014.95	
GASTOS DERECHOS DE REGISTRO	<u>2,014.95</u>		
TOTAL GASTOS			<u>2,775,145.84</u>

INGRESOS

			2,843,071.49
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		1,922,687.84	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	<u>1,922,687.84</u>		
OTROS INGRESOS		920,383.65	
OTROS INGRESOS	<u>920,383.65</u>		
TOTAL INGRESOS			<u>2,843,071.49</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

67,925.65

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCorp VALORES EL ENCuentRO 02

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

ACTIVO			37,346,483.39
ACTIVO CORRIENTE		7,563,056.03	
BANCOS	213,113.30		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,329,834.51		
IMPUESTOS	20,108.22		
ACTIVO NO CORRIENTE		29,783,427.36	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	23,614,848.14		
AJUSTE POR VALORIZACION	6,168,579.22		
TOTAL ACTIVO			37,346,483.39
PASIVO			25,177,904.17
PASIVO CORRIENTE		1,163,753.70	
DOCUMENTOS POR PAGAR	321,736.36		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	14,350.04		
CUENTAS POR PAGAR	0.00		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	112,183.37		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	39,387.84		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	676,050.41		
PASIVO NO CORRIENTE		23,261,195.60	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	5,135.68		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		752,954.87	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	139,275.11		
TOTAL PASIVO			25,177,904.17
PATRIMONIO			12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			37,346,483.39

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

INGRESOS		3,136,843.72
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,136,843.72	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	2,114,370.03	
OTROS INGRESOS	1,022,473.69	
	<hr/>	
EGRESOS		2,997,568.61
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2,995,553.66	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	57,228.40	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	11,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,566.74	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	749,633.07	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	13,200.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	0.00	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	675,917.53	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	1,486,007.92	
OTROS GASTOS		2,014.95
OTROS GASTOS	2,014.95	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	<hr/> 139,275.11

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

BANCOS		213,113.30
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	112,585.06	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.66	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	26,025.14	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	73,794.34	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,329,834.51
ORIGINADOR	7,138,072.14	
CLIENTES / EL ENCUESTRO VALLE DULCE	<u>191,762.37</u>	
IMPUESTOS		20,108.22
IVA CREDITO FISCAL	18,953.33	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	<u>1,154.89</u>	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		23,614,848.14
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	<u>17,904,848.14</u>	
AJUSTES POR VALORIZACION		6,168,579.22
AJUSTES POR VALORIZACION / TERRENOS	550,000.00	
AJUSTES POR VALORIZACION / EDIFICIOS	<u>5,618,579.22</u>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>37,346,483.39</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		321,736.36
ORIGINADOR	321,736.36	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	<u>0.00</u>	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	<u>45.68</u>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		14,350.04
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	6,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.04	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	6,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	<u>1,650.00</u>	
CUENTAS POR PAGAR		0.00
PROVEEDORES	<u>0.00</u>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		112,183.37
PUBLICACIONES	439.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	<u>111,162.42</u>	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		39,387.84
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,197.47	
IVA DEBITO FISCAL	<u>38,190.37</u>	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		676,050.41
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	650,259.38	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	<u>25,791.03</u>	
PASIVO NO CORRIENTE		23,261,195.60
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10,556,556.30	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	<u>5,135.68</u>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		752,954.87
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXEDENTES DEL EJERCICIO	<u>139,275.11</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u>25,177,904.17</u>
PATRIMONIO		12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
GANANCIAS NO REALIZADAS	<u>6,168,579.22</u>	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		<u>37,346,483.39</u>

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE 2025

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

			2,997,568.61
			2,995,553.66
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA		57,228.40	
CENTRAL DE DEPOSITOS	502.48		
BOLSA DE VALORES	0.00		
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	56,725.92		
POR CLASIFICACION DE RIESGO		11,000.00	
PACIFIC CREDIT RATING	11,000.00		
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL		2,566.74	
POR AUDITORIA EXTERNA Y FISCAL	2,566.74		
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA		749,633.07	
BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES	749,633.07		
BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES	0.00		
POR SERVICIOS DE VALUACION		0.00	
PERITO VALUADOR	0.00		
POR SEGUROS		0.00	
POR SEGUROS	0.00		
HONORARIOS PROFESIONALES		13,200.00	
HONORARIOS LEGALES	2,200.00		
PUBLICIDAD Y MERCADEO	0.00		
REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES	11,000.00		
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		675,917.53	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	675,917.53		
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS		285,994.26	
SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA	285,994.26		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,200,013.66	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE	1,187,799.50		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES	0.00		
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS	12,214.16		
OTROS GASTOS			2,014.95
OTROS GASTOS		2,014.95	
GASTOS DERECHOS DE REGISTRO	2,014.95		
TOTAL GASTOS			<u>2,997,568.61</u>

INGRESOS

			3,136,843.72
INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS		2,114,370.03	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	2,114,370.03		
OTROS INGRESOS		1,022,473.69	
OTROS INGRESO	1,022,473.69		
TOTAL INGRESOS			<u>3,136,843.72</u>

RESULTADOS DEL EJERCICIO

139,275.11

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCuentRO 02

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2025

ACTIVO			37,332,550.36
ACTIVO CORRIENTE		7,549,123.00	
BANCOS	161,102.79		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	7,356,187.85		
IMPUESTOS	31,832.36		
ACTIVO NO CORRIENTE		29,783,427.36	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO	23,614,848.14		
AJUSTE POR VALORIZACION	6,168,579.22		
TOTAL ACTIVO			37,332,550.36
PASIVO			25,163,971.14
PASIVO CORRIENTE		1,784,381.82	
DOCUMENTOS POR PAGAR	326,164.63		
COMISIONES POR PAGAR	45.68		
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR	16,350.04		
CUENTAS POR PAGAR	79,213.28		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	113,313.37		
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR	41,112.11		
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO	1,208,182.71		
PASIVO NO CORRIENTE		22,635,385.80	
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62		
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	9,930,746.50		
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	5,135.68		
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		744,203.52	
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACION	613,679.76		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	130,523.76		
TOTAL PASIVO			25,163,971.14
PATRIMONIO			12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN FONDOS INMOBILIARIO	6,000,000.00		
GANANCIAS NC REALIZADAS	6,168,579.22		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			37,332,550.36

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2025

INGRESOS		3,444,357.96
INGRESOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN	3,444,357.96	
INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS	2,311,888.05	
OTROS INGRESOS	1,132,469.91	
	<hr/>	
EGRESOS		3,313,834.20
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	3,310,325.45	
POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	62,761.31	
POR CLASIFICACION DE RIESGO	12,000.00	
POR AUDITORIA EXTERNA	2,800.07	
POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA	816,021.57	
POR HONORARIOS PROFESIONALES	14,800.00	
POR SERVICIOS DE VALUACION	0.00	
POR SEGUROS	67,584.89	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	737,507.69	
GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS	1,596,849.92	
	<hr/>	
OTROS GASTOS	3,508.75	
OTROS GASTOS	3,508.75	
DEFICIT DEL EJERCICIO	<hr/>	<u><u>130,523.76</u></u>

FIRMADOS POR:

Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Representante Legal



Melvin Balmore Cruz Ochoa
Contador

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUESTRO 02

ANEXO BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2025

BANCOS		161,102.79
BANCO AGRICOLA / CTA COLECTORA	82,474.38	
BANCO DAVIVIENDA / CTA COLECTORA	242.36	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA DISCRECIONAL	24,593.33	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COLECTORA	53,325.32	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA COMISIONISTA	233.05	
BANCO DE AMERICA CENTRAL / CTA RTV	233.05	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		7,356,187.85
ORIGINADOR	7,138,072.14	
CLIENTES, EL ENCUESTRO VALLE DULCE	218,115.71	
	<hr/>	
IMPUESTOS		31,832.36
IVA CREDITO FISCAL	30,671.45	
IMPUESTO IVA A CUENTA POR RETENCION	1,160.91	
	<hr/>	
ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS A LARGO PLAZO		23,614,848.14
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / TERRENOS	5,710,000.00	
BIENES INMUEBLES POR CONSTRUIRSE / CONSTRUCCIONES EN PROCESO	17,904,848.14	
	<hr/>	
AJUSTES POR VALORIZACION		6,168,579.22
AJUSTES POR VALORIZACION / TERRENOS	550,000.00	
AJUSTES POR VALORIZACION / EDIFICIOS	5,618,579.22	
	<hr/>	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>37,332,550.36</u>
PROVISIONES		
DOCUMENTOS POR PAGAR		326,164.63
ORIGINADOR	326,164.63	
TITULARIZADORA DE ACTIVOS	0.00	
	<hr/>	
COMISIONES POR PAGAR		45.68
POR CUSTODIA	45.68	
	<hr/>	
HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR		16,350.04
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	7,000.00	
POR SERVICIOS DE AUDITORÍA EXTERNA	700.04	
POR SERVICIOS DE CLASIFICACIÓN DE RIESGOS	7,000.00	
POR SERVICIOS DE PERITOS VALUADORES	1,650.00	
	<hr/>	
CUENTAS POR PAGAR		79,213.28
PROVEEDORES	79,213.28	
	<hr/>	
OTRAS CUENTA POR PAGAR		113,313.37
PUBLICACIONES	439.00	
CEDEVAL	581.95	
ABONOS PENDIENTES DE LIQUIDAR	112,292.42	
	<hr/>	
IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR		41,112.11
RETENCIONES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1,135.25	
IVA DEBITO FISCAL	39,976.86	
	<hr/>	
RESTAMOS CON INSTITUCIONES BANCARIAS O DE CREDITO		1,208,182.71
BANCO DAVIVIENDA / PRINCIPAL	1,180,480.75	
BANCO DAVIVIENDA / INTERESES	27,701.96	
	<hr/>	
PASIVO NO CORRIENTE		22,635,385.80
INGRESOS POR PREVENTA POR PROYECTOS DE CONSTRUCCION	12,699,503.62	
OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	9,930,746.50	
DEPOSITOS POR ARRENDAMIENTOS	5,135.68	
	<hr/>	
EXCEDENTES ACUMULADOS DEL FONDO DE TITULARIZACION		744,203.52
EXCEDENTE ACUMULADO DEL FONDO DE TITULARIZACIÓN	613,679.76	
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	130,523.76	
	<hr/>	
TOTAL DE PASIVOS		25,163,971.14
PATRIMONIO		12,168,579.22
PARTICIPACIONES EN INMUEBLES EXISTENTES	6,000,000.00	
GANANCIAS NO REALIZADAS	6,168,579.22	
	<hr/>	
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO		<u>37,332,550.36</u>

FONDO DE TITULARIZACION DE INMUEBLES HENCORP VALORES EL ENCUENTRO 02

ANEXO ESTADO DE DETERMINACION DE EXCEDENTES DEL FONDO

DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE 2025

EGRESOS

3,313,834.20

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN

3,310,325.45

POR ADMINISTRACION Y CUSTODIA

62,761.31

CENTRAL DE DEPOSITOS

548.16

BOLSA DE VALORES

0.00

TITULARIZADORA DE ACTIVOS

62,213.15

POR CLASIFICACION DE RIESGO

12,000.00

PACIFIC CREDIT RATING

12,000.00

POR ALDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,800.07

POR ALDITORIA EXTERNA Y FISCAL

2,800.07

POR PAGO DE SERVICIO DE LA DEUDA

816,021.57

BANCO AMERICA CENTRAL / INTERESES

816,021.57

BANCO AMERICA CENTRAL / COMISIONES

0.00

POR SERVICIOS DE VALUACION

0.00

PERITO VALUADOR

0.00

POR SEGUROS

67,584.89

POR SEGUROS

67,584.89

HONOFARIOS PROFESIONALES

14,800.00

HONOFARIOS LEGALES

2,800.00

PUBLICIDAD Y MERCADEO

0.00

REPRESENTANTE DE LOS TENEDORES

12,000.00

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

737,507.69

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

737,507.69

GASTOS POR ACTIVOS INMUEBLES TITULARIZADOS

328,325.89

SERVICIOS BASICOS / ENERGIA ELECTRICA Y AGUA

328,325.89

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

1,268,524.03

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / ADMINISTRACION DEL INMUEBLE

1,255,435.73

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / PAPELERIA Y UTILES

0.00

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS / OTROS GASTOS

13,088.30

OTROS GASTOS

3,508.75

OTROS GASTOS

3,508.75

GASTOS DERECHOS DE REGISTRO

3,508.75

TOTAL GASTOS

3,313,834.20

INGRESOS

3,444,357.96

INGRESOS POR ACTIVOS TITULARIZADOS

2,311,888.05

INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS

2,311,888.05

OTROS INGRESOS

1,132,469.91

OTROS INGRESO

1,132,469.91

TOTAL INGRESOS

3,444,357.96

RESULTADOS DEL EJERCICIO

130,523.76