



ZELAYA RIVAS ASOCIADOS, S.A. DE C.V.

Audidores y Consultores

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA



09 de agosto de 2022

A los Socios y Consejo de Gerentes de
Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora
Administradora del
FONDO DE TITULARIZACION HENCORP VALORES AMC 01

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio que se acompaña del FONDO DE TITULARIZACIÓN HENCORP VALORES – AMC 01, al 30 de junio de 2022 y los estados intermedios de determinación de excedentes y flujos de efectivo por el período de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2022, y un resumen de políticas contables importantes y sus notas. La administración del FONDO DE TITULARIZACIÓN HENCORP VALORES – AMC 01, es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas Contables para Fondos de Titularización de Activos y de Sociedades Titularizadoras de Activos, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Condujimos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera intermedia desempeñada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de identificar todos los asuntos importantes que podrían ser identificados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del FONDO DE TITULARIZACIÓN HENCORP VALORES – AMC 01, al 30 de junio de 2022, y los resultados intermedios de determinación de excedentes y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022, de acuerdo con las Normas Contables para Fondos de Titularización de Activos y de Sociedades Titularizadoras de Activos, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la nota 2 respecto a los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Fondos de Titularización de Activos y de Sociedades Titularizadoras de Activos, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero vigentes en El Salvador las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. En consecuencia, éstos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la nota 20. Los estados financieros y sus notas se preparan y publican de conformidad con Anexo RCTG15 Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Titularización de Activos emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
Inscripción profesional N° 2503


Lic. José Mario Zelaya Rivas
Inscripción profesional N° 252



FONDO DE TITULARIZACIÓN - HENCORP VALORES – AMC 01

(Fondo de Titularización de Activos, administrado por Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora, subsidiaria de Hencorp, V Holding S. de R.L. – nota - 1)

Balance General Intermedio**Al 30 de junio de 2022** (no auditado) **y al 31 de diciembre de 2021** (auditado)

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica nota-2)

	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activo		
Activo corriente	US\$ 1,724.28	US\$ 1,720.56
Bancos (nota 4)	320.28	316.56
Activos en titularización (nota 5)	1,404.00	1,404.00
Activo no corriente	5,586.00	6,288.00
Activos en titularización a Largo Plazo (nota 5)	5,586.00	6,288.00
Total activo	US\$ 7,310.28	US\$ 8,008.56
Pasivo		
Pasivo corriente	998.97	963.10
Documentos por pagar	0.00	0.00
Comisiones por pagar (nota 6)	0.08	0.08
Honorarios profesionales por pagar (nota 7)	52.30	48.87
Otras cuentas por pagar (nota 8)	4.26	3.53
Obligaciones por titularización de activos (nota 9)	942.30	910.59
Impuestos y retenciones por pagar	0.03	0.03
Pasivo no corriente	6,622.57	7,313.29
Obligaciones por titularización de activos (nota 9)	4,863.15	5,336.32
Ingresos diferidos (nota 5)	1,759.42	1,976.97
(Déficit) acumulados del fondo de titularización	(311.26)	(267.83)
(Déficit) de ejercicios anteriores	(267.83)	(183.44)
(Déficit) del ejercicio	(43.43)	(84.39)
Total pasivo	US\$ 7,310.28	US\$ 8,008.56

Las notas que aparecen de la página 6 a la 18 son parte integral de los Estados Financieros.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
(Reg. 2503) Auditores ExternosLic. Melvin Balmore Cruz
Contador GeneralIng. Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General y Representante LegalLic. José Mario Zelaya Rivas
Administrador único

FONDO DE TITULARIZACIÓN - HENCORP VALORES – AMC 01

(Fondo de Titularización de Activos, administrado por Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora, subsidiaria de Hencorp, V Holding S. de R.L. – nota - 1)

Estado de Determinación de Excedentes del Fondo del 01 de enero al 30 de junio 2022 y 2021 (no auditado)

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica nota-2)

	<u>Al 30 de junio de 2022</u>	<u>Al 30 de junio de 2021</u>
Ingresos		
Ingresos de operación y administración	US\$ 196.45	US\$ 199.75
Ingresos por activos titularizados (nota 5)	196.45	199.75
Otros ingresos		
Egresos		
Gastos de administración y operación	29.98	30.06
Por administración y custodia	11.61	11.69
Por clasificación de riesgo	10.62	10.62
Por auditoría externa y fiscal	1.75	1.75
Por servicios de valuación	6.00	6.00
Gastos financieros	208.38	216.33
Intereses valores titularización	208.38	216.33
Otros gastos	1.52	1.50
Otros gastos (nota 19)	1.52	1.50
Total de egresos y gastos	239.88	247.89
Déficit del ejercicio	US\$ (43.43)	US\$ (48.14)

Las notas que aparecen de la página 6 a la 18 son parte integral de los Estados Financieros.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
(Reg. 2503) Auditores ExternosLic. Melvin Balmore Cruz
Contador GeneralIng. Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General y Representante LegalLic. José Mario Zelaya Rivas
Administrador único

FONDO DE TITULARIZACIÓN - HENCORP VALORES – AMC 01

(Fondo de Titularización de Activos, administrado por Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora, subsidiaria de Hencorp, V Holding S. de R.L. – nota - 1)

Estado de Composición de Excedentes del Fondo

Al 30 de junio de 2022 y 2021 (no auditado)

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica nota-2)

	<u>Déficit ejerc.</u> <u>anterior</u>		<u>Déficit del</u> <u>período</u>		<u>Total</u>
Saldo al 30 de junio de 2021	US\$	(183.44)	US\$	(48.14)	US\$ (231.58)
Traslado de resultados acumulados al 30 de junio de 2021		-		48.14	48.14
Resultado del ejercicio		-		(84.39)	(84.39)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$	(183.44)	US\$	(84.39)	US\$ (267.83)
Traslado de resultados acumulados al 31 de diciembre de 2021		(84.39)		84.39	-
Resultado del ejercicio		-		(43.43)	(43.43)
Saldo al 30 de junio de 2022	US\$	(267.83)	US\$	(43.43)	US\$ (311.26)

Las notas que aparecen de la página 6 a la 18 son parte integral de los Estados Financieros.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
(Reg. 2503) Auditores Externos

Lic. Melvin Balmore Cruz
Contador General

Ing. Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General y Representante Legal

Lic. José Mario Zelaya Rivas
Administrador único

FONDO DE TITULARIZACIÓN - HENCORP VALORES – AMC 01

(Fondo de Titularización de Activos, administrado por Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora, subsidiaria de Hencorp, V Holding S. de R.L. – nota - 1)

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio**Por el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2022** (no auditado)

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica nota-2)

	<u>Al 30 de</u> <u>junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 30 de</u> <u>junio de</u> <u>2021</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
(Déficit) del ejercicio	US\$ (43.43)	US\$ (48.14)
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) en Cuentas y documentos por cobrar	0.00	0.00
Disminución de Activo en titularización	702.00	312.00
(Disminución) en Documentos por pagar	0.00	0.00
Aumento (Disminución) en Comisiones por pagar	0.00	0.07
Aumento en Honorarios profesionales por pagar	3.43	3.53
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	0.74	0.66
(Disminución) en ingresos diferidos	(217.55)	(219.72)
(Disminución) Aumento por obligaciones por titularización de activos	(441.47)	(11.89)
Aumento en Impuestos y retenciones por pagar	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Incremento de efectivo y equivalente de efectivo provisto por las actividades de operación	3.72	36.51
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo	<u>316.56</u>	<u>215.37</u>
Efectivo al final del año	US\$ <u><u>320.28</u></u>	US\$ <u><u>251.88</u></u>

Las notas que aparecen de la página 6 a la 18 son parte integral de los Estados Financieros.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
(Reg. 2503) Auditores ExternosLic. Melvin Balmore Cruz
Contador GeneralIng. Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General y Representante LegalLic. José Mario Zelaya Rivas
Administrador único

FONDO DE TITULARIZACIÓN - HENCORP VALORES – AMC 01

(Fondo de Titularización de Activos, administrado por Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora, subsidiaria de Hencorp, V Holding S. de R.L. – nota - 1)

Notas a los estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2022 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2021 (auditado)

(Expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica nota-2)

NOTA 1 CONSTITUCIÓN E INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO BURSÁTIL

Fondo de Titularización - Hencorp Valores – AMC Cero Uno, de conformidad con el artículo 44 de la Ley de Titularización de Activos quedó constituido con testimonio de contrato de titularización de activo fechada veinticinco de octubre de dos mil diecinueve ante los oficios del Notario María Martha Delgado Molina, la autorización del asiento registral por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero fue aprobada en sesión de Consejo Directivo número CD-31/2019, de fecha veinticuatro de septiembre de dos mil diecinueve, asentándose en el Registro Especial de Emisiones de Valores del Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, de conformidad al artículo 6 de la Ley del Mercado de Valores y artículo 5 del Reglamento de Valores del Mercado de Valores, en el Asiento Registral Único **No. EM-23/2019** de fecha 17 de diciembre de 2019.

La emisión de Valores de Titularización por US\$ 6,270,000.00 está amparada por Cesión de Derechos sobre Flujos Financieros Futuros de los primeros ingresos de cada mes correspondientes a una porción de los ingresos a percibir por AMC relacionados a: i) ingresos de operaciones de intermediación tales como, y sin estar limitados a, a) intereses de la cartera de préstamos, así como otras comisiones, intereses moratorios y recargos sobre créditos que de conformidad a las leyes respectivas estuviere facultado AMC a percibir; b) intereses relacionados a la cartera de inversiones de AMC; c) intereses relacionados con depósitos que haya realizado AMC; ii) ingresos no operacionales tales como, y sin estar limitados a, intereses y utilidades por venta de activos incluyendo títulos valores; iii) recuperación de capital de cartera de préstamos y cuentas por cobrar; y cualquier otro ingreso que la Sociedad Cooperativa De Ahorro y Microcrédito de R.L. de C.V., estuviere facultado legal o contractualmente a percibir. Los montos establecidos serán libres de cualquier impuesto presente o que en el futuro puedan serles establecidos, correspondiendo a AMC, el pago a la administración tributaria o a la entidad competente de todo tipo de impuestos, tasas, contribuciones especiales o tributos en general, que cause la generación de dichos flujos financieros futuros, en caso aplicasen.

NOTA 2 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables:

Normas Técnicas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base a las Normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (Nota 21).

Unidad Monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que, a partir del 1 de enero de 2001, el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, será moneda de curso legal en El Salvador y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero, se expresarán en dólares estadounidenses. Según decreto Legislativo No. 57 de fecha 8 de junio de 2021 que contiene la Ley Bitcoin, la cual establece al Bitcoin como moneda de curso legal en el territorio de El Salvador, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales jurídicas públicas o privadas requieran realizar, entrando en vigencia en 90 días posterior a su aprobación, en fecha 7 de septiembre de 2021. Los libros del Fondo de Titularización de Activos se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

Principales políticas contables utilizadas

- a. Clasificación de Activos y Pasivos entre corrientes y no corrientes
En el Balance de situación, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos vencimientos igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.
- b. Compensación de saldos y transacciones
Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Fondo de Titularización tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en la Cuenta de resultados.
- c. Período contable
El período contable de los estados financieros es del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.
- d. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros
Los estados financieros se preparan sobre la Base del Costo Histórico y su presentación de acuerdo con normativas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y Normas Internacionales de Información Financiera.
- e. Corrección monetaria
Los reconocimientos monetarios por variaciones en los precios de los bienes se reconocen en el momento que se producen.
- f. Bases de conversión
Las operaciones en moneda diferente del dólar de los Estados Unidos de América se contabilizan al tipo de cambio vigente al cierre del período, reconociendo el gasto o ingreso producto de la variación.
- g. Otros Activos Corrientes
Los otros activos corrientes se registran en el momento de realizarse la transacción reflejándose a su valor transado.
- h. Impuestos Diferidos e Impuestos Sobre la Renta

De existir una diferencia significativa entre la base contable y la Ley de Impuesto Sobre la Renta se realiza el cálculo del impuesto de acuerdo con la Ley de Impuesto Sobre la Renta, registrándose contablemente la diferencia temporaria.

- i. Derechos sobre excedentes de patrimonios separados
Los derechos sobre excedentes de patrimonios separados se determinan al momento de la constitución de los mismos.
- j. Indemnización
Las indemnizaciones de los empleados se hacen sobre la base del Código de Trabajo vigente.
- k. Gastos de emisión y colocación de valores de deuda
Los gastos de emisión y colocación de valores de deuda se determinan de acuerdo al estudio realizado por las emisiones y colocaciones que se efectúen.
- l. Flujo de Efectivo
Los flujos de efectivo se realizan a través de la cuenta de bancos, todas aquellas transacciones que no tengan relación con la cuenta se concilian y presentan en el estado de flujo de efectivo.
- m. Otros criterios contables adoptados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o Exigidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

De acuerdo con la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero las licencias y programas computacionales se registran como activos intangibles y se amortizan en un periodo razonable de uso.

NOTA 3 CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

- a. Período contable
El período contable de los estados financieros es del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.
- b. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros
Los estados financieros se preparan sobre la Base del Costo Histórico y su presentación de acuerdo con normativas emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero y Normas Internacionales de Información Financiera.
- c. Corrección monetaria
Los reconocimientos monetarios por variaciones en los precios de los bienes se reconocen en el momento que se producen.
- d. Bases de conversión
Las operaciones en moneda diferente del Dólar de los Estados Unidos de América se contabilizan al tipo de cambio vigente al cierre del período.
- e. Activos titularizados
La base de contabilización es de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Titularización y contrato de Cesión de Flujos Financieros Futuros.
- f. Provisiones

Se reconocen en los estados financieros como provisión de activo o pasivo, valor que a la fecha de los estados financieros bajo la Base de Costo Histórico se considere gasto o ingreso generado producto de las operaciones del Fondo de Titularización de Activos.

g. Otros Activos Corrientes

Los otros activos corrientes se registran en el momento de realizarse la transacción reflejándose a su valor transado.

h. Derechos sobre excedentes de patrimonios separados

Los derechos sobre excedentes de patrimonios separados se determinan al momento de la constitución de los mismos.

i. Indemnización

Las indemnizaciones de los empleados se hacen sobre la base del código de trabajo vigente.

j. Gastos de emisión y colocación de valores de deuda

Los gastos de emisión y colocación de valores de deuda se determinan de acuerdo al estudio realizado por las emisiones y colocaciones que se efectúen.

k. Flujo de Efectivo,

Los flujos de efectivo del Fondo se realizan a través de la cuenta de bancos, todas aquellas transacciones que no tengan relación con la cuenta se concilian y presentan en el estado de flujo de efectivo.

NOTA 4 BANCOS

El saldo de la cuenta de bancos al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Cuenta discrecional		
Banco de Hipotecario, S.A.	US\$ 86.03	US\$ 82.31
Cuenta restringida		
Banco de Hipotecario, S.A.	234.25	234.25
Total de bancos	US\$ 320.28	US\$ 316.56

NOTA 5 ACTIVOS EN TITULARIZACIÓN

Al 30 de junio de 2022 el saldo de Activos en Titularización asciende a US\$ 6,990.00, los cuales se encuentran integrados por los activos en titularización a corto plazo por valor de US\$1,404.00 y los activos en titularización a largo plazo por US\$5,586.00. y Al 31 de diciembre de 2021 el saldo de Activos en Titularización asciende a US\$7,692.00, los cuales se encuentran integrados por los activos en titularización a corto plazo por valor de US\$1,404.00 y los activos en titularización a largo plazo por US\$6,288.00.

Mediante Escritura Pública de Contrato de Cesión Irrevocable a Título Oneroso de Derechos de Flujos Financieros Futuros AMC cede, y hace la tradición de dominio a Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora, como administradora del Fondo de Titularización Hencorp Valores AMC Cero Uno, de todos los derechos sobre los primeros flujos financieros futuros de ingresos mencionados en el párrafo anterior, a partir del día uno de cada mes, hasta completar el monto de cada uno de los ochenta y cuatro montos cedidos. Las sumas del total de los ochenta y cuatro montos mensuales serán equivalentes a US\$ 8,940.00 pagaderos en montos mensuales y sucesivos de US\$ 52.00 del mes 1 al 24, US\$ 117.00 del mes 25 al 60 y US\$ 145.00 del mes 61 al 84. Los flujos financieros futuros recibidos por Hencorp Valores, LTDA., Titularizadora con cargo al Fondo de Titularización Hencorp Valores AMC Cero Uno se utilizarán para abonar únicamente cuando esto haga falta la cuenta bancaria denominada Cuenta Restringida hasta acumular un saldo mínimo de fondos equivalentes a los próximos dos montos mensuales de cesión de flujos financieros futuros que servirán para el pago de capital, intereses, comisiones y emolumentos; obligaciones a favor de los Tenedores de Valores; las comisiones a la Sociedad Titularizadora; el saldo de costos y gastos adeudados a terceros. Cualquier remanente que existiere después de cumplir con las obligaciones antes mencionadas se devolverá al Originador.

Los flujos futuros generan un ingreso diferido amortizado mensualmente por la cantidad de US\$2,940.00. Al 30 de junio de 2022 los ingresos diferidos son de US\$ 1,759.43 y Al 31 de diciembre de 2021 los ingresos diferidos son de US\$1,976.97.

Los ingresos diferidos del período, descargado de la cuenta contable de pasivo, correspondiente al 30 de junio de 2022 son de **US\$217.55**, los cuales están integrados de la siguiente manera: reconocidos en resultados por **US\$196.45**, **reclasificación US\$7.16** y el resto **US\$13.94** reintegros al originador.

Los ingresos diferidos del período, descargado de la cuenta contable de pasivo, correspondiente al 31 de diciembre de 2021 son de **US\$431.67**, los cuales están integrados de la siguiente manera: reconocidos en resultados por **US\$397.88** y el resto **US\$33.79** reintegros al originador

El Fondo de Titularización Hencorp Valores – AMC Cero Uno, se autorizó en el asiento registral por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión de Consejo Directivo número CD-31/2019, de fecha 24 de septiembre de 2019, asentándose en el Registro Especial de Emisiones de Valores del Registro Público Bursátil que lleva la Superintendencia del Sistema Financiero, de conformidad al artículo 6 de la Ley del Mercado de Valores y artículo 5 del Reglamento de Valores del Mercado de Valores, el Asiento Registral Único No. EM-23/2019 de fecha 17 de diciembre de 2019, las características de la emisión se describen a continuación:

CARACTERISTICAS GENERALES

Denominación del Fondo de Titularización: Fondo de Titularización - Hencorp Valores AMC 01 (FTHVAMC01).
Emisor: Hencorp Valores, LTDA., Titularizadora, en carácter de administradora del FTHVAMC01 y con cargo a dicho fondo.

Originador: Sociedad Cooperativa de Ahorro y Microcrédito de R. L. de C.V. (AMC)

Sociedad Titularizadora: Hencorp Valores, S.A. Titularizadora

Representante de los Tenedores de Valores de Titularización – Títulos de Deuda emitidos con cargo al FTHVAMC01: Sysvalores, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa

Denominación de la emisión: Valores de Titularización – Títulos de Deuda a cargo del Fondo de Titularización - Hencorp Valores – AMC cero uno (FTHVAMC01)

Naturaleza del valor: Los valores a emitirse son obligaciones consistentes en valores de titularización - títulos de deuda negociables, representados por anotaciones electrónicas en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo con cargo al FTHVAMC01

Clase de valor: Valores de titularización – Títulos de Deuda con cargo al FTHVAMC01 representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.

TRAMO 1:

Fecha de negociación: 20 de diciembre de 2019

Fecha de liquidación: 20 de diciembre de 2019
Plazo de liquidación: T + 0 = 20 de diciembre de 2019
Tasa de interés a pagar: 6.85% anual
Rendimiento bruto: 6.85% anual
Tipo de tasa: Fija
Monto a negociar: US\$ 2,500.00
Forma de negociación: A través del SEN
Forma de pago de intereses: Mensual
Forma de pago de capital: Mensual
Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: US\$ 0.10 y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América.
Fecha de Vencimiento: 20 de diciembre de 2026
Plazo del tramo: 84 meses
Precio base: 100.00%

TRAMO 2:

Fecha de negociación: 20 de diciembre de 2019
Fecha de liquidación: 20 de diciembre de 2019
Plazo de liquidación: T + 0 = 20 de diciembre de 2019
Tasa de interés a pagar: 6.75% anual
Rendimiento bruto: 6.75% anual
Tipo de tasa: Fija
Monto a negociar: US\$ 814.00
Forma de negociación: A través del SEN
Forma de pago de intereses: Mensual
Forma de pago de capital: Mensual
Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: US\$ 0.10 y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América.
Fecha de Vencimiento: 20 de diciembre de 2024
Plazo del tramo: 60 meses
Precio base: 100.00%

TRAMO 3:

Fecha de negociación: 23 de diciembre de 2019
Fecha de liquidación: 23 de diciembre de 2019
Plazo de liquidación: T + 0 = 23 de diciembre de 2019
Tasa de interés a pagar: 6.85% anual
Rendimiento bruto: 6.85% anual
Tipo de tasa: Fija
Monto a negociar: US\$ 700.00
Forma de negociación: A través del SEN
Forma de pago de intereses: Mensual
Forma de pago de capital: Mensual
Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: US\$ 0.10 y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América.
Fecha de Vencimiento: 23 de diciembre de 2026
Plazo del tramo: 84 meses
Precio base: 100.00%

TRAMO 4:

Fecha de negociación: 26 de diciembre de 2019
Fecha de liquidación: 26 de diciembre de 2019
Plazo de liquidación: T + 0 = 26 de diciembre de 2019
Tasa de interés a pagar: 7.25% anual
Rendimiento bruto: 7.25% anual

Tipo de tasa: Fija
Monto a negociar: US\$ 400.00
Forma de negociación: A través del SEN
Forma de pago de intereses: Mensual
Forma de pago de capital: Mensual
Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: US\$ 0.10 y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América.
Fecha de Vencimiento: 26 de diciembre de 2026
Plazo del tramo: 84 meses
Precio base: 100.00%

TRAMO 5:

Fecha de negociación: 20 de enero de 2020
Fecha de liquidación: 20 de enero de 2020
Plazo de liquidación: T + 0 = 20 de enero de 2020
Tasa de interés a pagar: 7.25% anual
Rendimiento bruto: 7.25% anual
Tipo de tasa: Fija
Monto a negociar: US\$ 300.00
Forma de negociación: A través del SEN
Forma de pago de intereses: Mensual
Forma de pago de capital: Mensual
Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: US\$ 0.10 y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América.
Fecha de Vencimiento: 20 de diciembre de 2026
Plazo del tramo: 83 meses
Precio base: 100.00%

TRAMO 6:

Fecha de negociación: 05 de febrero de 2020
Fecha de liquidación: 05 de febrero de 2020
Plazo de liquidación: T + 0 = 05 de febrero de 2020
Tasa de interés a pagar: 7.25% anual
Rendimiento bruto: 7.25% anual
Tipo de tasa: Fija
Monto a negociar: US\$ 135.00
Forma de negociación: A través del SEN
Forma de pago de intereses: Mensual
Forma de pago de capital: Mensual
Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: US\$ 0.10 y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América.
Fecha de Vencimiento: 05 de diciembre de 2026
Plazo del tramo: 82 meses
Precio base: 100.00%

TRAMO 7:

Fecha de negociación: 10 de febrero de 2020
Fecha de liquidación: 10 de febrero de 2020
Plazo de liquidación: T + 0 = 10 de febrero de 2020
Tasa de interés a pagar: 7.25% anual
Rendimiento bruto: 7.25% anual
Tipo de tasa: Fija
Monto a negociar: US\$ 500.00
Forma de negociación: A través del SEN
Forma de pago de intereses: Mensual

Forma de pago de capital: Mensual
 Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: US\$ 0.10 y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América.
 Fecha de Vencimiento: 10 de diciembre de 2026
 Plazo del tramo: 82 meses
 Precio base: 100.00%

TRAMO 8:

Fecha de negociación: 13 de febrero de 2020
 Fecha de liquidación: 13 de febrero de 2020
 Plazo de liquidación: T + 0 = 13 de febrero de 2020
 Tasa de interés a pagar: 7.25% anual
 Rendimiento bruto: 7.25% anual
 Tipo de tasa: Fija
 Monto a negociar: US\$ 921.00
 Forma de negociación: A través del SEN
 Forma de pago de intereses: Mensual
 Forma de pago de capital: Mensual
 Valor mínimo y múltiplos de contratación de anotaciones electrónicas de valores en cuenta: US\$ 0.10 y múltiplos de cien dólares de los Estados Unidos de América.
 Fecha de Vencimiento: 13 de diciembre de 2026
 Plazo del tramo: 82 meses
 Precio base: 100.00%

NOTA 6 COMISIONES POR PAGAR

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de la cuenta de comisiones por pagar se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Por custodia	US\$ 0.08	US\$ 0.08
Total Comisiones por pagar	US\$ 0.08	US\$ 0.08

NOTA 7 HONORARIOS PROFESIONALES POR PAGAR

El saldo de los honorarios profesionales por pagar al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>de</u> <u>2021</u>
PCR	US\$ 29.06	US\$ 23.44
POR SERVICIOS DE REPRESENTACIÓN DE LOS TENEDORES	0.00	0.00
SCRIESGO	5.23	20.00
Total de honorarios profesionales por pagar	US\$ 18.00	US\$ 5.43
	52.29	48.87

NOTA 8 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Servicios de Publicidad	US\$ 4.12	US\$ 3.38
Cedeval	0.14	0.15
Representante de los tenedores de valores	0.00	0.00
Total Otras cuentas por pagar	US\$ 4.26	US\$ 3.53

NOTA 9 OBLIGACIONES POR TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de la cuenta de obligaciones por titularización de activos a corto plazo y largo plazo se detallan a continuación:

	<u>Al 30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2021</u>
Principal	US\$ 928.41	US\$ 894.49
Intereses	13.88	16.10
Sub total obligaciones por titularización de activos	942.29	910.59
Provisión por obligación de titularización de activos a largo plazo		
Flujos futuros – principal	4,863.15	5,336.32
Total obligaciones por titularización de activos	US\$ 5,805.44	US\$ 6,246.91

Las obligaciones por titularización de activos a corto plazo, incluye capital e intereses generados de la colocación con un plazo de amortización igual a 12 meses y el largo plazo corresponde al capital colocado con plazo de amortización mayor a 12 meses. Las obligaciones de Titularización provienen de los valores colocados en la Bolsa de Valores a través de CEDEVAL, en su tramo 1 asciende a US\$ 2,500.00, tramo 2 asciende a US\$ 814.00, tramo 3 asciende a US\$ 700.00, tramo 4 asciende a US\$ 400.00, tramo 5 asciende a US\$ 300.00, tramo 6 asciende a US\$ 135.00, tramo 7 asciende a US\$ 500.00 y tramo 8 asciende a US\$ 921.00.

NOTA 10 DETALLE DE ACTIVO TITULARIZADO EN MORA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se tienen activos titularizados en mora.

NOTA 11 EXCEDENTES DE FONDOS DE TITULARIZACIÓN

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se tienen retiros de excedentes.

NOTA 12 CAMBIOS CONTABLES

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se tienen cambios en los principios contables adoptados.

NOTA 13 RIESGOS DERIVADOS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La NIIF requiere la divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado. Igualmente, se requiere la divulgación de un análisis de sensibilidad por cada tipo de riesgo de mercado a los cuales está expuesto el fondo de titularización, así como los métodos y supuestos utilizados.

Hencorp Valores, LTDA., Titularizadora como administrador del Fondo de Titularización Hencorp Valores AMC 01, tiene establecido evaluar de acuerdo al Manual de Gobierno Corporativo:

Riesgo Reputacional:

Proviene del potencial daño comercial a la marca y prestigio de la empresa por operaciones que resulten con problemas en el mercado derivados de la falta de información o de la falta de claridad en la estructuración del Fondo de Titularización, de sus documentos legales, o de las características de los Valores de Titularización. Asimismo, este riesgo también puede derivarse de la administración inadecuada del originador de los activos o flujos cedidos. El riesgo Reputacional se mitiga de forma significativa con la adecuada divulgación de toda la información relevante al inversionista para la inversión en los Valores de Titularización, y del traslado completo de la información referente a las obligaciones de las partes involucradas en una titularización, incluyendo las obligaciones del originador.

Riesgo Operativo:

Se presenta en la forma operativa en que se manejen los Fondos de Titularización, para dar cumplimiento a las obligaciones administrativas, fiscales y relacionados con inversionistas de Valores de Titularización colocados, de acuerdo con Contratos de Titularización firmados en la integración de los Fondos de Titularización, normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero y Ley aplicables a la Empresa como tal y los Fondos de Titularización.

Riesgo de fraude interno o externo:

Proviene de la posibilidad de que los activos de la sociedad Titularizadora o de los Fondos de Titularización sean víctimas de fraudes perpetrados por personas que laboran internamente en la empresa, o por parte de proveedores o clientes. La contingencia del fraude es mitigada por esquemas operativos que maximicen el trabajo por conducto de entidades autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, y por el adecuado seguimiento y control del uso de fondos interno para evitar de forma preventiva el fraude.

Daños materiales:

Proviene de la interrupción de las operaciones de la empresa debido a daños relevantes que interrumpen los negocios afectando instalaciones físicas o sistemas. Este riesgo se mitiga por medio de redundancias en la operación de sistemas que permitan levantarlos operativamente de forma oportuna, y de operar en instalaciones adecuadas que eviten riesgos de daños materiales o humanos.

NOTA 14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2022 no se tienen saldos de documentos y cuentas por cobrar de las comisiones devengadas por la administración del patrimonio separado y pagos efectuados por cuenta de Hencorp Valores, LTDA., Titularizadora.

Al 30 de junio de 2022 los contratos vigentes son los que se describen a continuación:

- a) Contrato de Titularización con Hencorp Valores, LTDA., Titularizadora.
- b) Contrato de Clasificación de Riesgo con Pacific Credit Rating, S.A. de C.V. y SCRiesgo, S.A. de C.V.
- c) Contrato de Representante de los Tenedores de Valores con Sysvalores de El Salvador S.A. de C.V. Casa de Corredores de Bolsa.
- d) Contrato con Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V. por Custodia de Contratos y Depósitos de Valores.

NOTA 15 IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se tienen impuestos diferidos e impuesto sobre la renta.

NOTA 16 CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hay contingencias que informar.

NOTA 17 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hay cauciones que informar.

NOTA 18 SANCIONES

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se tuvieron sanciones por incumplimiento de parte de la Superintendencia del Sistema Financiero u otra Autoridad Administrativa.

NOTA 19 HECHOS POSTERIORES Y OTRAS REVELACIONES IMPORTANTESa) Aprobación de los estados financieros

Según acta No. 202 de Consejo de Gerentes, celebrada el día 25 de julio de 2022, se aprobaron los Estados Financieros del Fondo de Titularización Hencorp Valores – AMC 01, con sus anexos al 30 de junio de 2022.

Según acta No. 176 de Consejo de Gerentes, celebrada el día 07 de enero de 2022, se aprobaron los Estados Financieros del Fondo de Titularización Hencorp Valores - AMC 01, con sus anexos al 31 de diciembre de 2021.

b) Al 30 de junio de 2022 no se han realizado colocaciones ni modificaciones en los valores.

c) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de Valores de Titularización Hencorp Valores AMC 01 de la totalidad de los tramos son los siguientes: tramo 1 asciende a US\$2,500,000.00, tramo 2 asciende a US\$814,000.00, tramo 3 asciende a US\$700,000.00, tramo 4 asciende a US\$400,000.00, tramo 5 asciende a US\$300,000.00, tramo 6 asciende a US\$135,000.00, tramo 7 asciende a US\$500,000.00 y Tramo 8 US\$921,000.00 haciendo la totalidad de las colocaciones por US\$6,270,000.00.

Tenedor	Tramo	Cantidad de Valores	Saldo en dólares
1	1	25,000	2,500.00
1	3	6,871	687.10
2	2	150	15.00
3	2	590	59.00
4	2	500	50.00
5	2	500	50.00
5	7	1,500	150.00
6	2	200	20.00

Tenedor	Tramo	Cantidad de Valores	Saldo en dólares
7	2	1,000	100.00
8	2	100	10.00
9	2	100	10.00
10	2	5,000	500.00
11	3	129	12.90
12	4	4,000	400.00
13	5	2,000	200.00
13	7	500	50.00
14	5	1,000	100.00
15	6	1,350	135.00
16	7	1,000	100.00
17	7	350	35.00
18	7	1,650	165.00
18	8	350	35.00
19	8	5,000	500.00
20	8	370	37.00
21	8	2,000	200.00
22	8	1,490	149.00
TOTAL		62,700	6,270.00

NOTA 20 CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Al 30 de junio de 2022 la Clasificación de Riesgo de Valores de Titularización Hencorp Valores AMC 01, se detalla a continuación:

Fondo	Calificadora	Calificación	Fecha de calificación
FTHVAMC01	SCRiesgo	AA-	30/06/2021
FTHVAMC01	PCR	A+	30/06/2021

AA-: corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría A+: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía que pertenece.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos "-" indica un nivel mayor de riesgo".

NOTA 21 SUMARIO DE DIFERENCIAS SIGNIFICATIVAS ENTRE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LAS NORMAS CONTABLES PARA FONDOS DE TITULARIZACIÓN DE ACTIVOS EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO.

La administradora del Fondo de Titularización ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales, con respecto al giro de negocio, entre las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas contables para fondos de titularización de activos emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

1. La normativa contable emitida por la Superintendencia del Sistema financiero requiere que para propósitos de publicación de los estados financieros estos deben estar expresados en miles, según moneda de curso legal. Las NIIF requieren que los estados financieros deben mostrar su imagen fiel de la situación financiera, prevaleciendo la sustancia antes que la forma.

Las notas que aparecen de la página 6 a la 18 son parte integral de los Estados Financieros.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
(Reg. 2503) Auditores Externos

Lic. Melvin Balmore Cruz
Contador General

Ing. Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Gerente General y Representante Legal

Lic. José Mario Zelaya Rivas
Administrador único