



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding,
S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

Estados Financieros por el periodo terminado el 30
de junio de 2022 y cifras correspondientes de 2021
y Dictamen de los Auditores Independientes de
fecha 19 de julio de 2022.

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

TABLA DE CONTENIDO

	PÁGINAS
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y CIFRAS CORRESPONDIENTES DE 2021	
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 13



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

Audidores y Consultores

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA



19 de julio de 2022

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio que se acompaña de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A., al 30 de junio de 2022 y los estados intermedios de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo que le son relativos, por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con Normas Contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esa información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de la información financiera intermedia consiste en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el personal responsable de los asuntos financieros contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría y, por lo tanto, no permite tener la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

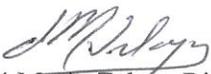
Con base en nuestra revisión, no tuvimos conocimiento de situación alguna que llamara nuestra atención para considerar que la información financiera intermedia que se acompaña no presente razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A., al 30 de junio de 2022 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador, descritas en la Nota 2 a los estados financieros.



Base contable

Sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia a la Nota 2, en cuanto a los estados financieros y las notas respectivas de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A., son elaborados de conformidad con Normas Contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador, descritas en la Nota 2, las cuales, establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros, así como el contenido de los estados financieros y las notas respectivas.

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


Lic. José Mario Zelaya Rivas
Administrador Único
Inscripción profesional N° 252



San Salvador, El Salvador
19 de julio de 2022



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2022 (No auditado) y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Auditado)

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		\$ 437,884.91	\$ 527,558.92
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	423,034.39	519,532.72
Cuentas por Cobrar Netas	7	2,250.00	4,731.58
Otros Activos	9	12,600.52	3,294.62
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 107,611.17	\$ 23,657.91
Activos Físicos e Intangibles	8	93,548.67	23,657.91
Inversiones Financieras a Largo Plazo	6	14,062.50	-
TOTAL ACTIVOS		\$ 545,496.08	\$ 551,216.83
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		\$ 3,607.23	\$ 4,731.58
Cuentas por Pagar	10	469.71	-
Otras cuentas por pagar	11	3,137.52	4,731.58
TOTAL PASIVOS		\$ 3,607.23	\$ 4,731.58
PATRIMONIO	12		
Capital Social		\$ 550,000.00	\$ 550,000.00
Resultados por aplicar		(8,111.15)	(3,514.75)
De Ejercicios Anteriores		(3,514.75)	-
Del Presente Ejercicio		(4,596.40)	(3,514.75)
TOTAL PATRIMONIO		\$ 541,888.85	\$ 546,485.25
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 545,496.08	\$ 551,216.83

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Representante Legal
Gerente General


Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
Auditores Externos




Miguel Alfredo Morales
Contador



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022 (No auditado)

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022
INGRESOS DE OPERACIÓN		-
Ingresos por Servicios de Administración		-
GASTOS DE OPERACIÓN		\$ (4,616.40)
Gastos Generales de Administración y Personal		(4,616.40)
RESULTADOS DE OPERACIÓN		\$ (4,616.40)
Ingresos por Intereses	13	147.46
Ganancia (Perdidas) Netas en Inversiones Financieras		(18.46)
Otros Gastos Financieros		(109.00)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS Y RESERVAS		\$ (4,596.40)
Gasto por Impuesto a las Ganancias		-
Reserva Legal		-
PÉRDIDA DESPUÉS DE IMPUESTOS Y RESERVAS		\$ (4,596.40)

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Eduardo Arturo Alvaro Barillas
Representante Legal
Gerente General


Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
Auditores Externos




Miguel Alfredo Morales
Contador



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

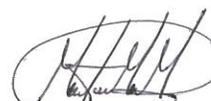
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2022 (No auditado) (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados por Aplicar	Patrimonio Total
Balance al 01 de enero de 2022	12	\$ 550,000.00	-	-	\$ (3,514.75)	\$ 546,485.25
Perdida del Período		-	-	-	(4,596.40)	(4,596.40)
Balance al 30 de junio de 2022		\$ 550,000.00	-	-	\$ (8,111.15)	\$ 541,888.85

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Representante Legal
Gerente General


Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
Auditores Externos


Miguel Alfredo Morales
Contador



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2022 (No auditado) (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:		
Intereses y dividendos recibidos		147.46
Pago a Proveedores de Servicios		(1,594.06)
Pago de Impuestos		(9,305.90)
Otros pagos relativos a la actividad		(2,243.82)
Otros cobros relativos a la actividad		469.71
Efectivo neto (usado) por actividades de operación		(12,526.61)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Adquisición de Inversiones Financieras		(14,080.96)
Adquisición de Activos Físicos e Intangibles		(69,890.76)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		\$ (83,971.72)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Aumento del capital social (nuevos aportes, capitalización)		-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		-
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		\$ (96,498.33)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 01 de enero de 2022		519,532.72
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 30 de junio de 2022	5	\$ 423,034.39

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Representante Legal
Gerente General

Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.
Auditores Externos

Miguel Alfredo Morales
Contador





HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Hencorp G Holding, S. de R.L, del Domicilio de Panamá)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

El dieciséis de julio de dos mil veintiuno se constituyó Hencorp Gestora de Fondos de Inversión, S. A., como una sociedad Salvadoreña de naturaleza anónima de capital fijo, y duración indeterminada, con domicilio en la ciudad de Antiguo Cuscatlán La Libertad, su finalidad social es la administración de Fondos de Inversión, sean estos fondos abiertos o fondos cerrados, especialmente con facultades de recibir aportes de los partícipes, administrar los fondos, suscribir contratos y otros documentos necesarios para tal fin, entre otros actos y operaciones conforme a todas las obligaciones y responsabilidades que señala la Ley de Fondos de Inversión, su Reglamento y las Normas Técnicas correspondientes. La Gestora fue inscrita en el Centro Nacional de Registro, en el Registro de Comercio el día veintiocho de julio de dos mil veintiuos.

Con fecha 17 de diciembre de 2021, se presentó a la Superintendencia del Sistema Financiero solicitud de autorización para el Inicio de Operaciones.

El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión No. CD- 8/ 2022, de fecha 18 de febrero de 2022, acordó Autorizar a partir de esa fecha el inicio de operaciones de Hencorp Gestora de Fondos de Inversión, S.A.

Los estados financieros son la representación estructurada de la situación y evolución financiera de la Gestora de Fondos Inversión a una fecha determinada o por un período determinado. Los estados financieros básicos de la Gestora de Fondos de Inversión son:

- i. Balance General
- ii. Estado del Resultado Integral
- iii. Estado de Cambios en el Patrimonio
- iv. Estado de Flujo de Efectivo
- v. Notas a los estados financieros

2. BASE DE PREPARACIÓN

Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las normas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión, emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador (en adelante el Banco Central) y las Normas Internacionales de Información Financiera (En adelante NIIF), que le son aplicables, prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando existe conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Gestora utilizará las NIIF en su opción más conservadora cuando el Banco Central no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas; en el caso que la transacción u operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.



Los requerimientos de presentación de estados financieros y notas, así como el contenido divulgativo del mismo, están establecidos en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión.

Bases de Medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación:

Los registros contables de la Gestora se mantienen en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en la República de El Salvador.

Desde el 1 de enero de 2001, está vigente la Ley de Integración Monetaria, la cual estableció lo siguiente: a) que el tipo de cambio entre el Colón y el Dólar de los Estados Unidos de América es fijo e inalterable, a razón de ¢8.75 por US\$1.00; b) además, es desde entonces el Dólar, la moneda funcional para las operaciones en El Salvador.

Desde el 7 de septiembre de 2021, mediante decreto legislativo N° 57 está vigente la Ley Bitcoin, la cual estableció 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 o jurídicas públicas o privadas requieran realizar. El tipo de cambio entre el bitcoin y el dólar de los Estados Unidos de América, será establecido libremente por el mercado.

Uso de Estimaciones y Criterios:

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Gestora de Fondos realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que se produzcan tales cambios.

Cambios en Políticas Contables:

Durante el período al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizados para la elaboración de los estados financieros

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas tratan de los siguientes temas:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El disponible en caja y los depósitos bancarios a la vista y Las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, son utilizadas para cumplir compromisos de pago y tienen un riesgo insignificante de cambios en su valor. Su vencimiento es menor o igual a noventa (90) días calendario desde la fecha de adquisición.



Los criterios que definen a los equivalentes de efectivo son los siguientes:

- a) Las inversiones son de corto plazo
- b) Son inversiones de gran liquidez;
- c) Son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo;
- d) Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor;
- e) Los instrumentos financieros se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

a) Reconocimiento inicial

La Gestora reconocerá un activo o un pasivo financieros en su Balance General, solo cuando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros serán reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación.

b) Método de la Fecha de Contratación:

El método consiste en reconocer o dar de baja un activo financiero en la fecha en que la Gestora acuerda comprarlo o venderlo.

c) Valor Razonable:

Es el precio que sería recibido al vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes del mercado, individuos bien informados que participen de forma libre e independiente, en la fecha de la medición.

Reconocimiento de ingresos

La Gestora reconoce los ingresos sobre la base del devengo.

4. GESTIÓN DE LOS RIESGOS FINANCIEROS Y OPERACIONALES

A la fecha de los Estados Financieros, la Gestora se encuentra en proceso de autorización de su primer Fondo de Inversión, por la Superintendencia del Sistema Financiero, por lo que aún no ha iniciado operaciones, por tal razón no se han presentado riesgos operacionales o financieros

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 30 de junio de 2022, La Gestora posee en cuenta corriente de Banco de América Central, S.A., un monto de \$423,034.39, (\$ 519,532.72, al 31 de diciembre de 2021), que es parte del aporte inicial de los accionistas para la constitución del Capital Social de la Compañía. Lo anterior en cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Art. 19 de la Ley de Fondos de Inversión.



6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2022, las inversiones financieras de la Gestora están compuestas como se detalla a continuación:

Acciones	2022	2021
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V	\$ 14,062.50	-
Total	\$ 14,062.50	-

7. CUENTAS POR COBRAR NETAS

Al 30 de junio de 2022, La Gestora posee en cuentas por cobrar netas un saldo de \$2,250.00, (\$4,731.58 al 31 de diciembre de 2021)

8. ACTIVOS FÍSICOS E INTANGIBLE

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor de los activos intangibles se detalla a continuación:

Intangibles	2022	2021
Programas Informáticos	\$ 93,116.67	\$ 23,657.91
Sitios Web	432.00	-
Total	\$ 93,548.67	\$ 23,657.91

9. OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Gestora mantiene otros activos por los siguientes conceptos:

	2022	2021
Remanente de crédito fiscal	\$ 12,536.44	\$ 3,191.88
Pago a cuenta	2.58	-
Impuestos retenidos	61.50	102.74
Total	\$ 12,600.52	\$ 3,294.62

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2022, La Gestora posee cuentas por pagar por un monto de \$ 469.71.



11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, La Gestora posee en otras cuentas por pagar integradas de la siguiente manera:

	2022	2021
Honorarios profesionales	\$ 1,150.02	\$ -
Retenciones	1,987.50	4,731.58
Total	<u>\$ 3,137.52</u>	<u>\$ 4,731.58</u>

12. PATRIMONIO

Capital accionario

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Gestora es de \$550,000.00, representado por 55 mil acciones comunes, a un valor nominal de \$10.00 dólares cada una, totalmente suscritas y pagadas.

Composición accionaria

Para los períodos que terminaron el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, el número de acciones y participación en la Gestora es el siguiente:

	% de participación	Número de acciones (*)	Capital social
Acciones ordinarias			
Eduardo Arturo Alfaro Barillas	0.002%	1	10.00
Hencorp G Holding, S. de R.L	99.998%	54,999	549,990.00
Total	<u>100.00%</u>	<u>55,000</u>	<u>\$ 550,000.00</u>

* Corresponden al número de acciones en poder de cada accionista

13. INGRESOS POR INTERESES

Al 30 de junio 2022 y diciembre 2021, la Gestora devengó los siguientes ingresos por intereses bancarios:

	2022	2021
Por depósitos en cuentas corrientes	\$ 147.46	\$ 1,027.42
Total	<u>\$ 147.46</u>	<u>\$ 1,027.42</u>

14. INFORMACIÓN SOBRE CUSTODIA DE VALORES Y OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio 2022, la Gestora tiene bajo custodia en La Central de Depósito de Valores de EL Salvador, S.A. de C.V. acciones por valor nominal de \$ 8,000.00. Al 31 de diciembre de 2021 la Gestora no tenía valores en custodia.



15. LITIGIOS PENDIENTES

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía no tiene juicios o litigios pendientes.

16. SANCIONES

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía no se ha recibido ninguna sanción.

17. HECHOS RELEVANTES

Los hechos relevantes al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

El Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión No. CD- 8/ 2022, de fecha 18 de febrero de 2022, acordó Autorizar, a partir de esta fecha, el inicio de operaciones de Hencorp Gestora de Fondos de Inversión, S.A.

El 18 de marzo de 2022, Hencorp S.A de C.V, Casa de Corredores de Bolsa, fue autorizada para prestar el servicio de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos Locales que administre Hencorp Gestora de Fondos de Inversión S.A., según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD-13/2022.

El Licenciado Francisco José Santa Cruz Pacheco Villalta fue autorizado en sesión del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD-13/2022 de fecha 18 de marzo de 2022, como Administrador de Inversiones de los Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados que administre Hencorp Gestora de Fondos de Inversión S.A.

El 27 de mayo de 2022 en sesión del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD-25/2022 fueron autorizados como Agentes Comercializadores de los Fondos de Inversión Abiertos que administre Hencorp Gestora de Fondos de Inversión S.A., los licenciados Katherinne Marcela Cardozo Villalobos y el Licenciado Alejandro Efraín Cortez Menéndez.

De conformidad con la Escritura de Constitución de fecha 16 de julio de 2021, la primera administración de la Gestora para el primer período será de dos años, estará a cargo de una Junta Directiva, conformada por tres Directores Propietarios y sus respectivos suplentes, quedando integrada de la manera siguiente:

Director Presidente:	Victor Manuel Henríquez
Director Secretario:	Eduardo Arturo Alfaro Barillas
Primer Director:	Felipe Holguín
Director Suplente:	José Miguel Valencia Artiga
Director Suplente:	Roberto Arturo Valdivieso Aguirre
Director Suplente:	Francisco José Santa Cruz Pacheco Villalta