



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 año terminado el 31 de diciembre
de 2021 y Dictamen de los Auditores Independientes de
fecha 4 de febrero de 2022.

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



HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, 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 - 4
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 12



ZELAYA RIVAS ASOCIADOS, S.A. DE C.V.
Audidores y Consultores
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A. (La Gestora), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, así como el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el período del 16 de julio al 31 de diciembre de 2021, y las notas explicativas a los estados financieros numeradas de la 1 a la 10, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A. al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondiente por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador. descritas en la Nota 2 a los Estados Financieros.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el código de ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia a la Nota 2, en cuanto a que los Estados Financieros y las notas respectivas de HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A, son elaborados de conformidad con Normas Contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, 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 notas respectivas.

HENCORP GESTORA DE FONDOS DE INVERSION, S.A, es una compañía salvadoreña subsidiaria de Hencorp G Holding S. de R.L. Del domicilio de Panamá.



Otra Información

La gerencia de La Gestora es responsable de la otra información, que abarca la memoria de labores (pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente dictamen de auditoría), la cual obtuvimos previamente antes de la fecha de este dictamen de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener una incorrección material.

Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidad de la gerencia y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La gerencia de La Gestora, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de La Gestora de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de La Gestora, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Gestora.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:




- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisión intencional, manifestaciones intencionadamente erróneas o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de La Gestora.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la gerencia.

Concluimos sobre lo adecuado del uso por la gerencia de la base contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no incertidumbre material en relación a eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de La Gestora para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a señalar en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, a modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Gestora cese de continuar como negocio en marcha.

Nos comunicamos con aquellos encargados de gobierno de La Gestora con respecto a, entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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


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



San Salvador, El Salvador
4 de febrero 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

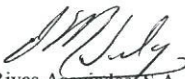
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 527,558.92
Cuentas por Cobrar Netas		519,532.72
Otros Activos	6	4,731.58
		3,294.62
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos Físicos e Intangibles	7	\$ 23,657.91
		23,657.91
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 551,216.83</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Otras cuentas por pagar		\$ 4,731.58
TOTAL PASIVOS	8	<u>4,731.58</u>
		<u>\$ 4,731.58</u>
PATRIMONIO	9	
Capital Social		\$ 550,000.00
Resultados por aplicar		(3,514.75)
De Ejercicios Anteriores		-
Del Presente Ejercicio		(3,514.75)
TOTAL PATRIMONIO		<u>\$ 546,485.25</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 551,216.83</u>

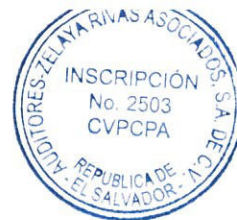
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.


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 16 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

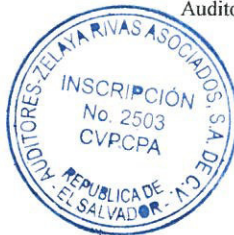
	2021
INGRESOS DE OPERACIÓN	
Ingresos por Servicios de Administración	-
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gastos Generales de Administración y Personal	\$ (4,542.17)
RESULTADOS DE OPERACIÓN	<u>\$ (4,542.17)</u>
Ingresos por Intereses	1,027.42
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS Y RESERVAS	<u>\$ (3,514.75)</u>
Gasto por Impuesto a las Ganancias	-
Reserva Legal	-
PÉRDIDA DESPUÉS DE IMPUESTOS Y RESERVAS	<u>\$ (3,514.75)</u>

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL PERIODO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados por Aplicar	Patrimonio Total
Balance al 16 de julio de 2021	9	\$ 550,000.00	-	-	-	\$ 550,000.00
Perdida del Período		-	-	-	(3,514.75)	(3,514.75)
Balance al 31 de diciembre de 2021		<u>\$ 550,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>\$ (3,514.75)</u>	<u>\$ 546,485.25</u>

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 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2021
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:	
Intereses y dividendos recibidos	1,027.42
Pago de Impuestos	(3,294.62)
Otros pagos relativos a la actividad	(4,542.17)
Efectivo neto (usado) por actividades de operación	<u>(6,809.37)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión	
Adquisición de Activos Físicos e Intangibles	(23,657.91)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión	<u>\$ (23,657.91)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	
Aumento del capital social (nuevos aportes, capitalización)	550,000.00
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>\$ 550,000.00</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>\$ 519,532.72</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 01 de enero	-
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 519,532.72</u>

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 INVERSIÓN, S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 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 veintiuno.

Con fecha 17 de diciembre de 2021, se presentó a la Superintendencia del Sistema Financiero solicitud de autorización para el Inicio de Operaciones, a la Fecha de Los Estados Financieros, se encuentra pendiente de recibir resolución.

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

Con fecha 28 de enero 2022, la Administración de la Gestora autorizó la emisión de los estados financieros. Estos estados financieros estarán disponibles para los accionistas y otros usuarios a partir de la fecha de celebración de la Junta General de Accionistas.

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 31 de diciembre de 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 participan 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

La Gestora se encuentra en proceso de autorización por la Superintendencia del Sistema Financiero para el inicio de operaciones, por lo que aún no se han presentado riesgos financieros y operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2021, La Gestora posee en cuenta corriente de Banco de América Central, S.A., un monto de \$519,532.72, 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. CUENTAS POR COBRAR NETAS

Al 31 de diciembre de 2021, La Gestora posee en cuentas por cobrar netas un saldo de \$4,731.58



7. ACTIVOS FÍSICOS E INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2021, el valor de los activos intangibles asciende a \$23,657.91 correspondiente al pago inicial para la adquisición de un Sistema Tecnológico especializado en la administración de fondos de inversión bajo la modalidad en la nube.

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2021, La Gestora posee en otras cuentas por pagar un monto de \$4,731.58 en concepto de Impuesto sobre la Renta Retenido

9. PATRIMONIO

Capital accionario

Al 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 el período que terminó 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	0.01%	1	10.00
Hencorp G Holding, S. de R.L	99.99%	54,999	549,990.00
Total	100.00%	55,000	\$ 550,000.00

* Corresponden al número de acciones en poder de cada accionista

10. HECHOS RELEVANTES

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