

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador)
(San Salvador Centro, República de El Salvador)

**Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2024 y 2023**

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Contenido

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Página
Informe de los auditores independientes	1 – 5
Estados financieros:	
Balance general	6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas sobre los estados financieros	10 – 36

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2024, y el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y 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.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 3. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes
Calle 1, No. 113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 2

Otra información

La Gestora de Fondos de Inversión es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de la Gestora, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores de la Gestora esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores de 2024, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno de la Gestora.

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Al 31 de diciembre de 2024, no se identificó asunto clave de auditoría.

Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2024 las inversiones financieras tienen un saldo de US\$17,864,967.13 (Nota 6). Monto que es de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría, los cuales son determinados conforme a normas y regulaciones aplicables; y en los que el uso inapropiado de los criterios establecidos puede tener un efecto importante en los estados financieros.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 3

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

A partir de los asuntos que fueron objeto de comunicación a los encargados del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 5

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

Conforme a lo que establece la NRP-018 Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa, hemos emitido informes que contienen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el cumplimiento de ciertas disposiciones legales y regulatorias aplicables y sobre el control interno de la entidad.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro No. 3614



Otto Karím Guzmán Barrera
Socio



11 de febrero de 2025
San Salvador, República de El Salvador

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador Centro, República de El Salvador.)

Balance general

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	2024	2023
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 264.15	\$ 2,659.66
Inversiones financieras	6	3,158.98	3,211.71
Cuentas por cobrar	7	1,178.11	895.64
Otros activos	10	248.51	200.74
Activos por impuestos diferidos	9	<u>61.50</u>	<u>53.55</u>
		4,911.25	7,021.31
Activo no corriente			
Inversiones financieras	6	14,705.99	4,426.31
Activos físicos e intangibles	8	<u>269.02</u>	<u>256.77</u>
		14,975.01	4,683.08
Total activos		<u>\$ 19,886.26</u>	<u>\$ 11,704.38</u>
Pasivo			
Préstamos y sobregiros	14	\$ 5,500.00	-
Cuentas por pagar	12	0.05	-
Otras cuentas por pagar	13	104.84	\$ 125.48
Impuestos		1,827.57	1,559.23
Provisiones	15	<u>140.23</u>	<u>116.11</u>
Total pasivo		<u>7,572.69</u>	<u>1,800.83</u>
Patrimonio			
Capital social	16	6,400.00	2,500.00
Reserva legal		1,001.22	500.00
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		0.06	0.37
Del presente ejercicio		<u>4,912.29</u>	<u>6,903.18</u>
Total patrimonio		<u>12,313.57</u>	<u>9,903.56</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 19,886.26</u>	<u>\$ 11,704.38</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador Centro, República de El Salvador.)

Estado de resultado integral

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ 7,464.16	\$ 6,016.20
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de Inversión	22	(5.79)	(8.43)
Gastos generales de administración y personal	23	(1,850.58)	(1,468.87)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	<u>(126.47)</u>	<u>(95.34)</u>
		5,481.53	4,443.56
Resultados de operación			
Ingresos por intereses	24	35.44	47.68
Ganancias netas en inversiones financieras	24	1,890.74	4,181.10
Gastos por obligaciones con instituciones financieras		(236.10)	(61.83)
Gastos por cuentas por pagar		(12.48)	-
Otros ingresos		<u>1.37</u>	<u>2.00</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		7,160.30	8,612.51
Impuesto sobre la renta	9	<u>(1,746.79)</u>	<u>(1,477.38)</u>
Resultado integral total del período		<u>\$ 5,413.51</u>	<u>\$ 7,135.12</u>
Utilidad por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el período 2024 y 2023:			
Básica	16	\$ <u>0.08</u>	\$ <u>0.28</u>
Diluida		\$ <u>0.10</u>	\$ <u>0.28</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador Centro, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital <u>social</u>	Reserva <u>Legal</u>	Resultados <u>por aplicar</u>	Total del <u>patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	16	\$ 2,500.00	\$ 268.06	\$ 2,461.54	\$ 5,229.60
Reserva legal		-	231.94	-	231.94
Distribución de utilidades		-	-	(2,461.17)	(2,461.17)
Utilidad neta		-	-	6,903.18	6,903.18
Saldos al 31 de diciembre de 2023	16	\$ 2,500.00	\$ 500.00	\$ 6,903.56	\$ 9,903.56
Aumento de capital social		3,900.00	-	(3,900.00)	-
Reserva legal		-	501.22	-	501.22
Distribución de utilidades		-	-	(3,003.50)	(3,003.50)
Utilidad neta		-	-	4,912.29	4,912.29
Saldos al 31 de diciembre de 2024	16	<u>\$ 6,400.00</u>	<u>\$ 1,001.22</u>	<u>\$ 4,912.35</u>	<u>\$ 12,313.57</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador Centro, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$ 7,281.59	\$ 5,894.28
Intereses y dividendos recibidos		1,957.03	4,251.76
Pagos al personal		(908.83)	(782.01)
Pagos a proveedores de servicios		(917.63)	(730.66)
Pago de impuestos		(1,509.67)	(1,111.45)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(328.94)</u>	<u>(91.24)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>5,573.56</u>	<u>7,430.68</u>
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras	6	(10,326.85)	(2,976.40)
Adquisición de activos físicos e intangibles	8	<u>(138.72)</u>	<u>(30.65)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(10,465.57)</u>	<u>(3,007.05)</u>
Flujos de efectivo provisto por (usado en) actividades de financiamiento:			
Reportos de venta		5,500.00	-
Pago de dividendos		<u>(3,003.50)</u>	<u>(2,461.17)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		<u>2,496.50</u>	<u>(2,461.17)</u>
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		(2,395.51)	1,962.46
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero		<u>2,659.66</u>	<u>697.20</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre		<u>\$ 264.15</u>	<u>\$ 2,659.66</u>
Partida que no requirieron uso de efectivo			
Capitalización de utilidades		<u>\$ 3,900.00</u>	<u>-</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora administra seis fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+, Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida, Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ y Fondo de Inversión Cerrado Financiero Atlántida Renta Variable.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2024 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 16 de enero de 2025, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entró en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Los libros de Atlántida Capital, S.A. se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

(d) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

(e) Cambios en políticas contables

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

3. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables se detallan a continuación:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

(b) Instrumentos financieros

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(c) Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control. La vida útil asignada de los programas informáticos es de 5 a 10 años y para licencias de 4 años.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie. La vida útil asignada a mobiliario y equipo es de 2 a 5 años.

(d) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(e) Indemnización y Retiro Voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Compañía ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 5.56%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 21.38%. Al 31 de diciembre de 2024 la Gestora tiene registrado US\$140.23 (US\$116.11 en 2023) en concepto de provisión por retiro voluntario.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Gestora mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación en la siguiente página:

	2024	2023
Saldo inicial	\$ 116.11	\$ 74.15
Más: constitución	<u>24.12</u>	<u>41.96</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 140.23</u>	<u>\$ 116.11</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

(f) *Ingresos y Gastos*

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero:

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$263.65 (US\$2,659.16 en 2023), inversiones financieras de US\$17,864.97 (US\$7,638.02 en 2023) y cuentas por cobrar por US\$1,178.11 (US\$895.64 en 2023). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Clase	2024		2023	
	Valor Nominal	Riesgo	Valor Nominal	Riesgo
Efectivo				
Banco Davivienda	\$ 47.74	AAA	\$ 25.76	AAA
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	<u>215.91</u>	AA-	<u>2,633.40</u>	A+
	<u>\$ 263.65</u>		<u>\$ 2,659.16</u>	
Inversiones Financieras				
Papeles Bursátiles	\$ 45.00	A+	-	A+
Certificados de Inversión	6,001.12	AAA	-	AAA
Bonos Públicos	7,662.72	AAA	\$ 4,426.31	AAA
Acciones	305.57		490.92	
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +	-	AA	214.83	AA
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres +	-	AA	493.19	AA
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	2,606.08	AA	2,012.77	AA
Fondo de Inversión Cerrado Financiero Atlántida Renta Variable	<u>202.32</u>	AA	<u>-</u>	
	<u>\$ 16,822.82</u>		<u>\$ 7,638.02</u>	
Depósito a Plazo				
Banco del Austro, S. A.	<u>\$ 1,042.15</u>	AAA-	<u>-</u>	A+

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	<u>\$ 263.65</u>	<u>100</u>

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La Gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la exposición al riesgo de precio es baja, ya que la Gestora determina estrategias de inversión que le permiten rentabilizar sus inversiones, manteniendo un equilibrio entre activos considerados de alta liquidez e instrumentos de largo plazo que ofrecen una relación retorno-riesgo adecuada a las obligaciones y compromisos de la entidad. Lo anterior en cumplimiento de las Políticas de Gestión de Inversiones Propias aprobadas.

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se resumen a continuación:

	2024	2023
Caja chica	\$ 0.50	\$ 0.50
Bancos-Depósitos en cuenta corriente	<u>263.65</u>	<u>2,659.16</u>
	<u>\$ 264.15</u>	<u>\$ 2,659.66</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Los depósitos en cuenta corriente de Banco Atlántida de El Salvador devengaron intereses por un monto de US\$35.44.

6. Inversiones financieras

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2024	2023
Inversiones financieras a corto plazo		
Papeles Bursátiles	\$ 45.00	-
Acciones	305.57	\$ 490.92
Inversión en Fondos de Inversión	<u>2,808.40</u>	<u>2,720.79</u>
	<u>\$ 3,158.98</u>	<u>\$ 3,211.71</u>
Inversiones financieras a largo plazo		
Depósito a Plazo Fijo	\$ 1,042.15	-
Bonos Públicos	7,662.72	\$ 4,426.31
Certificados de Inversión	<u>6,001.12</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 14,705.99</u>	<u>\$ 4,426.31</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2024

Al 31 de diciembre de 2024, se poseían depósitos a plazo con instituciones del exterior, con Banco del Austro, por un monto de US\$1,042.15, tasa de interés 8.75% a 186 días plazo.

Al 31 de diciembre de 2023

Al 31 de diciembre de 2023, no se poseían depósitos a plazo con instituciones del sistema financiero.

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$1,178.11 en 2024 (US\$895.64 en 2023), integrado de la siguiente manera:

	2024	2023
Fondos de inversión (1)	\$ 769.19	\$ 641.59
Partes relacionadas	0.03	0.58
Inversiones Montana, S. A. de C. V. (2)	99.90	-
Otras cuentas por cobrar	<u>308.99</u>	<u>253.47</u>
	<u>\$ 1,178.11</u>	<u>\$ 895.64</u>

(1) La Gestora recibe de los Fondos la comisión por administración equivalente desde el dos por ciento anual (2.00%) hasta el cinco punto sesenta y cinco por ciento anual (5.65%), y que se calcula aplicando dicho porcentaje sobre el valor del patrimonio del Fondo y con base año calendario. La comisión se provisiona y cobra mensualmente.

(2) En fecha 23 de agosto de 2024 Atlántida Capital adquirió 999 acciones de una sociedad anónima con un valor nominal de US\$0.10 cada una, por un monto de US\$99.90. En fecha 12 de diciembre de 2024 se realizó endoso del certificado de las 999 acciones, a otro inversionista, vendidas al costo de adquisición de US\$99.90, quedando pendiente de cobro con un plazo de 90 días.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2024	2023
Vehículos al costo		
Saldo inicial	\$ 39.30	\$ 51.71
(+) Adquisiciones	2.33	-
(-) Depreciaciones	<u>(12.75)</u>	<u>(12.41)</u>
Saldo neto	<u>\$ 28.88</u>	<u>\$ 39.30</u>
Mobiliario y equipo al costo		
Saldo inicial	\$ 33.54	\$ 26.71
(+) Adquisiciones	35.19	23.11
(-) Depreciaciones	<u>(20.31)</u>	<u>(16.28)</u>
Saldo neto	<u>\$ 48.42</u>	<u>\$ 33.54</u>
Total	<u>\$ 77.30</u>	<u>\$ 72.84</u>
	2024	2023
Activos Intangibles Programas informáticos		
Saldo inicial	\$ 183.93	\$ 243.03
(+) Adquisiciones	101.20	7.54
(-) Amortizaciones	<u>(93.41)</u>	<u>(66.65)</u>
Saldo neto	<u>\$ 191.72</u>	<u>\$ 183.93</u>
Total	<u>\$ 269.02</u>	<u>\$ 256.77</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

b) Los saldos del activo fijo al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2024	2023
Vehículos		
Vehículos al costo	\$ 64.39	\$ 62.06
(-) Depreciación acumulada de vehículos	<u>(35.50)</u>	<u>(22.75)</u>
Saldo neto	<u>28.88</u>	<u>39.30</u>
Mobiliario y equipo		
Mobiliario y equipo al costo	129.80	94.61
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(81.38)</u>	<u>(61.07)</u>
Saldo neto	<u>48.42</u>	<u>33.54</u>
Total	<u>\$ 77.30</u>	<u>\$ 72.84</u>
Intangibles		
Licencias	\$ 201.95	\$ 100.75
Programas informáticos	240.99	240.99
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(251.22)</u>	<u>(157.81)</u>
Saldo neto	<u>\$ 191.72</u>	<u>\$ 183.93</u>
	<u>\$ 269.02</u>	<u>\$ 256.77</u>

El gasto por depreciación y amortización de los activos fijos e intangibles para los períodos reportados al 31 de diciembre de 2024 fue US\$126.47 (US\$96.84 en 2023) respectivamente.

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Gestora refleja saldos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$61.49 en 2024 (US\$53.55 en 2023).

Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre es la siguiente:

	2024	2023
Impuesto corriente – gasto	\$ 1,754.73	\$ 1,498.81
Impuesto diferido – (ingresos) gasto	<u>(7.94)</u>	<u>(21.43)</u>
	<u>\$ 1,746.78</u>	<u>\$ 1,477.38</u>

Impuesto sobre la renta corriente

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2024	2023
Utilidad neta antes de reserva legal	\$ 2,148.09	\$ 2,583.75
Menos: Reserva legal	(150.37)	(69.58)
Ingresos exentos	(522.92)	(1,243.54)
Más: Reserva legal no deducible	27.82	-
Gastos no deducibles	<u>252.12</u>	<u>228.18</u>
Impuesto sobre la renta	<u>\$ 1,754.73</u>	<u>\$ 1,498.81</u>

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferida se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 32.12
Ingreso	<u>21.43</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	53.55
Ingreso	<u>7.95</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 61.50</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 31 de diciembre 2024 y 2023 es como sigue:

	2024	2023
Pago a cuenta e impuesto retenido	\$ 131.92	\$ 108.65
Suscripciones pagadas por anticipado	10.45	0.26
Fianzas (a) (Nota 19)	59.16	58.65
Otros gastos pagados por anticipados	<u>46.98</u>	<u>33.19</u>
	<u>\$ 248.51</u>	<u>\$ 200.74</u>

- a) De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$6,350.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (Nota 19).

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Gestora no presentó movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2024 y 2023 el saldo es de US\$0.05 (US\$0.00 en 2023).

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2024 y 2023 se resumen a continuación:

	2024	2023
Servicios de terceros	\$ 7.63	\$ 15.17
Retenciones	21.37	17.26
Beneficios a empleados	64.76	62.38
Aportes patronales	6.94	7.47
Otras cuentas por pagar	<u>4.15</u>	<u>23.21</u>
	<u>\$ 104.84</u>	<u>\$ 125.48</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

14. Préstamos y sobregiros

Al 31 de diciembre de 2024 la Gestora posee préstamos y sobregiros por operaciones con pacto de retrocompra por la suma de US\$5,500.00 (US\$0.00 en 2023), según el siguiente detalle:

Título Valor	Fecha de operación	Fecha de vencimiento	Plazo de operación (días)	Tasa nominal	Valor transado
NOTASV2029	26/12/2024	02/01/2025	7	5.820%	\$ 100.87
NOTASV2029	26/12/2024	02/01/2025	7	5.230%	1,899.13
NOTASV2027	26/12/2024	07/02/2025	43	7.080%	1,500.00
NOTASV2027	26/12/2024	02/01/2025	7	5.180%	500.00
NOTASV2054-S	12/12/2024	03/01/2025	22	6.280%	1,500.00
					<u>\$ 5,500.00</u>

15. Provisiones

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$140.23 y US\$116.11 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

16. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la composición del patrimonio es la siguiente:

- Al 31 de diciembre 2024 y 2023 el capital social está constituido por 64,000 y 25,000 acciones comunes y nominativas respectivamente de valor nominal de cien (US\$0.10) dólares cada una, equivalentes a US\$6,400.00 y US\$2,500.00 respectivamente.
- En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se acordó por unanimidad de accionistas repartir dividendos por US\$3,003.50 y capitalizar a la sociedad un total de US\$3,900.00.
- En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número uno se acordó:

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Disminuir el Capital Social de la Sociedad, que actualmente es de dos millones quinientos mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500.00), en la suma de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855.00), mediante la disminución del valor nominal de las acciones, que actualmente es de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$0.10) , a sesenta y cinco 80/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$0.07) el cual está representado por veinticinco mil (25,000) acciones comunes y nominativas, con lo que el nuevo capital social de la sociedad ascenderá a la suma de un millón seiscientos cuarenta y cinco mil 00/100 (US\$1,645.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

- d) En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número dos se acordó: Aumentar el capital social en un monto de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855.00), mediante aportes en efectivo de los accionistas, con lo que el nuevo capital social ascenderá a dos millones quinientos mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500.00) y el nuevo valor nominal de las acciones de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$0.10). Se acordó pagar dicho aumento de capital de forma inmediata.
- e) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2019 del 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$1,000.00, equivalente a 10,000 acciones comunes y nominativas de valor de US\$0.10 cada una, con lo que el nuevo capital social asciende a la US\$2,500.00. Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$500.00, quedando pendiente de pago US\$500.00, equivalente a 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y no pagadas. El capital pendiente de pago debe ser aportado por los accionistas en efectivo conforme a llamamientos que la Junta Directiva de la sociedad efectúe conforme las necesidades financieras y en un plazo que en ningún caso podrá ser mayor a un año, es decir antes del 15 de febrero de 2020.
- f) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A., a Inversiones Financieras Atlántida, S. A., siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 24,999 acciones y una participación del 99.99%.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el período al 31 de diciembre de 2024, la reserva legal constituida es de US\$1,001.22 (US\$500.00 en 2023).

Resultados por aplicar

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, los resultados por aplicar son US\$4,912.35 y US\$6,903.56 respectivamente.

En sesión de Junta General de Accionistas No.01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se decretó el reparto en concepto de dividendos del 100% de las utilidades distribuibles de la Gestora al cierre del año 2022.

Utilidad por acción

La utilidad básica por acción es calculada por la división de la utilidad neta según el estado del resultado integral de US\$5,413.51 en diciembre 2024 y US\$7,135.12 en diciembre 2023 por el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación de 64,000 para 2024 y 25,000 para 2023, resultando una utilidad básica por acción de US\$0.08 y US\$0.28 respectivamente.

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existían pasivos y activos contingentes.

18. Fondos de inversión administrados

Al 31 de diciembre 2024, la Gestora administraba seis fondos de inversión:

1. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018;
2. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018;
3. Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progreso + que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019;

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

4. Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida que inicio sus operaciones el 18 de agosto de 2021;
5. Fondo de Inversión Cerrado de capital de Riesgo Atlántida Empresarial que inició operaciones el 26 de octubre de 2022; y
6. Fondo de Inversión Cerrado Financiero Atlántida Renta Variable que inició operaciones el 24 de agosto de 2024.

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Datos al 31 de diciembre 2024

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	142,855.93	150,756.52	7,900.59	821.74	12,809.30
Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida	244,235.21	270,413.67	26,178.47	11,446.52	22,733.57
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+ +	70,997.77	85,865.81	14,868.04	3,475.33	8,255.15
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	15,218.11	15,236.05	17.94	229.12	1,306.42
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	45,294.25	46,054.83	760.58	1,536.74	4,394.93
Fondo de Inversión Cerrado Financiero Atlántida Renta Variable	<u>24,455.45</u>	<u>24,474.84</u>	<u>19.39</u>	<u>288.83</u>	<u>407.20</u>
	<u>543,056.72</u>	<u>592,801.73</u>	<u>49,745.01</u>	<u>17,798.28</u>	<u>49,906.57</u>

Datos al 31 de diciembre 2023

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	\$135,556.19	\$138,838.74	\$3,282.55	\$589.45	\$8,345.55
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	\$226,926.36	\$254,406.14	\$27,479.78	\$6,736.05	\$21,140.44
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+ +	\$65,055.21	\$80,326.16	\$15,270.96	\$2,464.56	\$5,890.99
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	\$21,441.63	\$21,520.31	\$78.67	\$141.11	\$633.35
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	<u>\$59,792.23</u>	<u>\$60,026.44</u>	<u>\$234.21</u>	<u>\$261.32</u>	<u>\$1,623.50</u>
	<u>\$508,771.62</u>	<u>\$555,117.79</u>	<u>\$46,346.17</u>	<u>\$10,192.50</u>	<u>\$37,633.82</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

19. Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	31 de diciembre 2024
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 264440 por tramo de \$ 900.00 262706 por tramo de \$ 2,700.00 261403 por tramo de \$ 750.00 259008 por tramo de \$ 2,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A de C. V.
Monto de la Garantía	\$6,350.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 06/12/2025 para tramo de \$900.00; 27/09/2025 para tramo de \$2,700.00, 09/08/2025 para tramo de \$750.00 y 22/05/2025 para tramo de \$2,000.00.
Detalle	31 de diciembre 2023
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 254172 por tramo de \$ 900.00 251651 por tramo de \$ 2,700.00 250182 por tramo de \$ 750.00 247390 por tramo de \$ 1,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A de C. V.
Monto de la Garantía	\$5,350.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 06/12/2023 para tramo de \$900.00; 27/09/2023 para tramo de \$1,515.00, 27/09/2023 para tramo de \$2,700.00, 09/08/2023 para tramo de \$750.00 y 22/05/2023 para tramo de \$1,000.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

20. Ingresos por servicios de administración

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$7,464.16 (US\$6,016.19 en 2023); los cuales han sido facturados a los seis fondos administrados por la misma en 2024 (cinco fondos en 2023). A continuación, un detalle:

	2024	2023
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo	\$ 120.36	\$ 91.87
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo	899.17	158.82
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresiva +	1,583.36	1,140.70
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	4,164.42	4,233.15
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +	627.52	391.65
Fondo de Inversión Cerrado Financiero Atlántida Renta Variable	69.33	-
	<u>\$ 7,464.16</u>	<u>\$ 6,016.19</u>

21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Gestora no presenta ingresos por comercialización de Fondos de Inversión Extranjeros.

22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Gestora presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión de US\$5.79 (US\$8.43 en 2023).

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por el período del 1 de enero al 31 de diciembre 2024 y 2023 se resumen a continuación:

	2024	2023
Gastos de personal	\$ 932.94	\$ 823.97
Otros gastos de personal y directorio	57.44	57.92
Consumo de materiales	2.43	1.59
Reparación y mantenimiento	4.06	0.36
Servicios públicos e impuestos	23.82	19.74
Mercadeo	4.45	100.04
Seguros y garantías	89.28	72.96
Honorarios profesionales	68.82	46.22
Gastos de informática	160.73	85.42
Otros Gastos Generales	260.67	132.67
Gastos de arrendamientos	174.36	100.69
Otros Gastos	71.57	27.30
	<u>\$ 1,850.58</u>	<u>\$ 1,468.87</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Los intereses, ganancias y pérdidas netas en inversiones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	2024	2023
Rendimientos en fondos de Inversión	\$ 154.13	\$ 47.37
Rendimientos por reportos	3.16	1.93
Intereses por papel bursátil	0.44	7.66
Rendimiento en títulos valores de renta fija	19.09	-
Inversiones en títulos valores	<u>1,743.08</u>	<u>4,145.12</u>
Sub total	1,919.89	4,202.08
Costo por Intereses por depósitos bancarios	<u>(29.15)</u>	<u>(20.98)</u>
	<u>\$ 1,890.74</u>	<u>\$ 4,181.10</u>

a) Método de cálculo de intereses aplicados

El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

b) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.

c) Intereses y dividendos pendientes de cobro

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

25. Partes relacionadas

a) La Gestora forma parte de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:

- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:
 - Banco Atlántida El Salvador, S. A.
 - Atlántida Titularizadora, S. A.
 - Leasing Atlántida, S.A.
 - Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
 - Atlántida Vida, S. A., seguros de personas.
 - AFP CONFÍA, S. A.
 - Seguros Atlántida, S. A.

b) Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre 2024 y 2023 son como sigue:

	2024	2023
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 216.08	\$2,633.40
Ingresos por intereses (CDPF y Cuentas Corrientes)	<u>35.44</u>	<u>48.83</u>
	<u>\$ 251.52</u>	<u>\$2,682.23</u>

c) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S. A., al 31 de diciembre 2024 y 2023 por un monto de US\$48.00 más IVA para ambos años (Nota 33) y servicios de arrendamientos de oficinas por parte de Inversiones Financieras Atlántida, S.A., al 31 de diciembre 2024 y 2023 por un monto de US\$156.00 y US\$89.03 respectivamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 31 de diciembre 2024, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V., según detalle:

Emisión	Serie/Tramo	Valor Nominal
FCFARV	1	\$ 125.00
FCFARV	2	25.00
FCFARV	3	25.00
FCFARV	5	25.00
FINCRA	10	1,850.00
FINCRA	5	461.68
NOTASV2027	-	2,400.00
NOTASV2029	-	2,682.00
NOTASV2052	S	1,000.00
NOTASV2054	S	2,000.00
VTATPMU	C.2	<u>305.00</u>
Total		<u>\$ 10,898.68</u>

27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

1. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

30. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

31. Tercerización de servicios

Atlántida Capital a firmado un contrato por servicios tercerizados con Banco Atlántida El Salvador, S. A. con plazo indefinido (ver nota 25, literal c).

32. Hechos relevantes

2024

- a. Por este medio, Atlántida Capital, S.A: Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se aprobó la Memoria de Labores de la Sociedad Gestora del año 2023.
- b. Por este medio, Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se acordó por unanimidad de accionistas repartir dividendos por US\$3,003.50 y capitalizar a la sociedad un total de US\$3,900.00.
- c. Por este medio, en cumplimiento a la Normas Técnicas de Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08), se informa que en sesión de Junta General Ordinaria Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se aprobó el Informe del Auditor Externo y Estados Financieros al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2023.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- d. Por este medio, Atlántida Capital, S.A: Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se acordó nombrar a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V. como Auditor Externo Financiero y Fiscal con sus emolumentos.
- e. Por este medio, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Remisión y Divulgación de Información de Fondos de Inversión (NDMC-13), se notifica la constitución de Garantía por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los partícipes presentes y futuros, representados por la Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V., (CEDEVAL), de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Novecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$900.00)	Un año	Seis de diciembre de dos mil veinticuatro	Seis de diciembre de dos mil veinticinco
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Dos millones setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,700.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veinticuatro	Veintisiete de septiembre de dos mil veinticinco
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Setecientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$750.00)	Un año	Nueve de agosto de dos mil veinticuatro	Nueve de agosto de dos mil veinticinco
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,000.00)	Un año	Veintidós de mayo de dos mil veinticuatro	Veintidós de mayo de dos mil veinticinco

- f. Por este medio, en cumplimiento al Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04), se informa sobre la publicación de Estados Financieros Intermedios de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2024, en nuestro sitio web, realizada en fecha 20 de agosto de 2024.

2023

- a. Por este medio, Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se aprobó la Memoria de Labores de la Sociedad Gestora del año 2022.
- b. Por este medio, Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se aprobó el Informe de Auditor Externos y Estados Financieros al cierre del ejercicio que finalizó el día 31 de diciembre de 2022.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- c. Por este medio, Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se decretó el reparto, en concepto de dividendos, del 100.00% de la utilidad distribuable de la Sociedad Gestora al cierre del año 2022.
- d. Por este medio, Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se acordó nombrar a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. como Auditor Externo Financiero y Fiscal con sus emolumentos.
- e. Por este medio, Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se realizó la elección de Junta Directiva de la Sociedad Gestora por el período 2023 - 2030, la cual quedó conformada de la siguiente forma:

Director presidente	Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Director vicepresidente	José Ricardo Estrada Tenorio
Director secretario	Carlos Marcelo Olano Romero
Primer Director Suplente	Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Segundo Director Suplente	Luis José Noyola Palucha
Tercer Director Suplente	Ricardo Miguel Granillo Funes

- f. Por este medio, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Remisión y Divulgación de Información de Fondos de Inversión (NDMC-13), se notifica la constitución de Garantía por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los partícipes presentes y futuros, representados por la Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V., (CEDEVAL), de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Novcientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$900.00)	Un año	Seis de diciembre de dos mil veintitrés	Seis de diciembre de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Dos millones setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,700.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintitrés	Veintisiete de septiembre de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Setecientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$750.00)	Un año	Nueve de agosto de dos mil veintitrés	Nueve de agosto de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,000.00)	Un año	Veintidós de mayo de dos mil veintitrés	Veintidós de mayo de dos mil veinticuatro

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador Centro, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- g. Por este medio, en cumplimiento al Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04), se informa sobre la publicación de Estados Financieros Intermedios de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2023, en nuestro sitio web, realizada en fecha 29 de agosto de 2023.

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador)
(San Salvador, República de El Salvador)

**Informe y estados financieros intermedios
(no auditados)
30 de junio de 2024**

Atlántida Capital, S. A.

Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

Al 30 de junio de 2024 (No auditado)

	Página
Informe sobre revisión de información financiera intermedia	1 – 2
Estados financieros intermedios	
Balance general intermedio	3
Estado de resultados intermedio	4
Estado de cambios en el patrimonio intermedio	5
Estado de flujos de efectivo intermedio	6
Notas sobre los estados financieros intermedios	7 – 30

Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2024, y el estado de resultados por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. La Administración de la Gestora de Fondos de Inversión es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos de revisión analítica 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, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2024, y su desempeño financiero por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.,
Gestora de Fondos de Inversión
Página 2

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04); las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva de la Gestora de Fondos de Inversión.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3614



Otto Karim Guzmán Barrera
Socio



20 de agosto de 2024
San Salvador, Republica de El Salvador

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general intermedio

Al 30 de junio de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado)

(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	2024	2023
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 435.12	\$ 2,659.66
Inversiones financieras	6	3,799.15	3,211.71
Cuentas por cobrar	7	1,094.46	895.64
Otros activos	10	126.56	200.74
Activos por impuestos diferidos	9	53.55	53.55
Activos físicos e intangibles	8	<u>248.46</u>	<u>256.77</u>
		<u>5,757.30</u>	<u>7,278.07</u>
Activo no corriente			
Inversiones financieras	6	<u>9,317.65</u>	<u>4,426.31</u>
Total activos		<u>\$ 15,074.95</u>	<u>\$ 11,704.38</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	\$ 4,595.35	-
Otras cuentas por pagar	13	99.98	\$ 125.48
Impuestos		887.79	1,559.23
Provisiones	15	<u>124.98</u>	<u>116.12</u>
Total pasivo		<u>5,708.10</u>	<u>1,800.83</u>
Patrimonio			
Capital social	16	6,400.00	2,500.00
Reserva legal		500.00	500.00
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		0.06	0.37
Del presente ejercicio		<u>2,466.79</u>	<u>6,903.18</u>
Total patrimonio		<u>9,366.85</u>	<u>9,903.55</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 15,074.95</u>	<u>\$ 11,704.38</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de resultado integral Intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ 3,617.61	\$ 2,918.83
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de Inversión	22	(5.79)	(8.43)
Gastos generales de administración y personal	23	(774.07)	(644.68)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	(54.54)	(47.22)
		<u>(834.40)</u>	<u>(700.33)</u>
Resultados de operación		2,783.21	2,218.50
Otros ingresos (gastos) financieros			
Ingresos por intereses	24	637.83	29.58
Ganancias netas en inversiones financieras	24	0.43	1,312.86
Otros gastos financieros		<u>(139.90)</u>	<u>(45.40)</u>
Utilidad antes de impuestos y reservas		3,281.57	3,515.52
Gasto por impuesto sobre la renta		<u>(814.78)</u>	<u>(711.02)</u>
Reserva legal			
Resultado integral del periodo		\$ 2,466.79	\$ 2,804.51
Utilidad por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo 2024			
Básica	16	\$ 0.04	\$ 0.11
Diluida		\$ 0.04	\$ 0.11

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.)
(San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambio en el patrimonio Intermedio (no auditado) Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		Capital social	Reserva legal	Resultados por aplicar	Total del patrimonio
Saldo al 31 de diciembre 2022		\$ 2,500.00	\$ 268.06	\$ 2,461.54	\$ 5,229.60
Dividendos pagados		-	-	(2,461.17)	(2,461.17)
Utilidad neta		-	-	2,804.50	2,804.50
Saldos al 30 de junio de 2023	16	<u>\$ 2,500.00</u>	<u>\$ 268.06</u>	<u>\$ 2,804.87</u>	<u>\$ 5,572.93</u>
Saldo al 31 de diciembre 2023		\$ 2,500.00	\$ 500.00	\$ 6,903.56	\$ 9,903.56
Aumento de capital		\$ 3,900.00	-	(3,900.00)	-
Distribución de utilidades		-	-	(3,003.50)	(3,003.50)
Utilidad neta		-	-	2,466.79	2,466.79
Saldos al 30 de junio de 2024	16	<u>\$ 6,400.00</u>	<u>\$ 500.00</u>	<u>\$ 2,466.85</u>	<u>\$ 9,366.85</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo intermedio (no auditado) Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$3,418.79	\$2,955.62
Intereses y dividendos recibidos		638.26	1,344.43
Pagos al personal		(429.17)	(356.54)
Pagos a proveedores de servicios		4,300.51	(369.78)
Pago de Impuestos		(1,486.22)	(1,052.21)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(145.69)</u>	<u>454.69</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>6,296.48</u>	<u>2,976.21</u>
Flujos de efectivo usados en de actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras	6	(6,163.33)	(3,851.34)
Venta de inversiones financieras	6	684.54	2,977.84
Adquisición de activos físicos e intangibles	8	<u>(38.73)</u>	<u>(9.55)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(5,517.52)</u>	<u>(883.05)</u>
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		<u>(3,003.50)</u>	<u>(2,461.17)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(3,003.50)</u>	<u>(2,461.17)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(2,224.54)</u>	<u>(368.01)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero 2023		<u>2,659.66</u>	<u>697.20</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio 2024 y 2023		<u>\$ 435.12</u>	<u>\$ 329.19</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora administra cinco fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+, Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida y Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 30 de junio 2024 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 15 de agosto de 2024, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

2. Bases de preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entro en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Los libros de Atlántida Capital, S.A. se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

(d) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

(e) Cambios en políticas contables

Durante el período comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2024, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

3. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables se detallan a continuación:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

(b) Instrumentos financieros

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(c) Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control. La vida útil asignada de los programas informáticos es de 5 a 10 años y para licencias de 4 años.

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie. La vida útil asignada a mobiliario y equipo es de 2 a 5 años.

(d) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(e) Indemnización y retiro voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Gestora ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la Administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Los principales supuestos del estudio actuarial realizado al 31 de diciembre de 2023 son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 5.87%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 22.84%. Al 30 de junio de 2024 la Gestora tiene registrado US\$124.98 (US\$116.11 a diciembre 2023) en concepto de provisión por retiro voluntario.

(f) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$434.62 (US\$2,659.16 en 2023), inversiones financieras de US\$13,116.80 (US\$7,637.02 en 2023) y cuentas por cobrar por US\$1,094.46 (US\$895.64 en 2023). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Clase	2024		2023	
	Valor Nominal	Riesgo	Valor Nominal	Riesgo
Efectivo				
Banco Davivienda	\$ 9.16	AAA	\$ 25.76	AAA
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	<u>425.46</u>	AA-	<u>2,633.40</u>	AA+
	<u>\$ 434.62</u>		<u>\$ 2,659.16</u>	
Inversiones Financieras				
Bonos Públicos	\$ 9,317.65	CCC	4,426.31	CCC
Acciones	305.57		490.92	
Operaciones de reporte	186.48		-	
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial	<u>224.14</u>	A-	<u>214.83</u>	AA
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+	-	A-	493.19	-
Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida	<u>2,082.44</u>	A-	<u>2,012.77</u>	-
	<u>\$ 12,116.28</u>	-	<u>\$ 7,638.02</u>	
Depósito a Plazo				
Banco del Austro, S. A.	<u>1,000.53</u>	AAA-	-	-
	<u>\$ 13,116.80</u>		<u>\$ 7,638.02</u>	

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	<u>\$ 1,435.15</u>	<u>100</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros. La Gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la exposición al riesgo de precio es baja, ya que la Gestora determina estrategias de inversión que le permiten rentabilizar sus inversiones, manteniendo un equilibrio entre activos considerados de alta liquidez e instrumentos de largo plazo que ofrecen una relación retorno-riesgo adecuada a las obligaciones y compromisos de la entidad. Lo anterior en cumplimiento de las Políticas de Gestión de Inversiones Propias aprobadas.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo. Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 se resumen a continuación:

	2024	2023
Caja chica	\$ 0.50	\$ 0.50
Bancos-Depósitos en cuenta corriente	<u>434.62</u>	<u>2,659.16</u>
	<u>\$ 435.12</u>	<u>\$ 2,659.66</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Al 30 de junio de 2024 los depósitos en cuenta corriente de Banco Atlántida de El Salvador devengaron intereses por un monto de US\$22.22 (US\$33.12 al 31 de diciembre de 2023).

6. Inversiones financieras

Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación en la siguiente página:

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
Inversiones financieras a corto plazo		
Depósito a plazo	\$ 1,000.53	-
Operaciones con pacto de retroventa	186.48	-
Acciones	305.57	\$ 490.92
Inversión en Fondos de Inversión	<u>2,306.57</u>	<u>2,720.79</u>
	<u>\$ 3,799.15</u>	<u>\$ 3,211.71</u>
Inversiones financieras a largo plazo		
Bonos Públicos	<u>\$ 9,317.65</u>	<u>\$ 4,426.31</u>

Al 30 de junio de 2024

Depósito a plazo con Banco del Austro S. A. por US\$1,000.00 devengarán una tasa de interés anual de 8.5%, con vencimiento el seis de noviembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023

Al 31 de diciembre de 2023, no se poseían depósitos a plazo con instituciones del sistema financiero.

7. Cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$1,094.46 en 2024 (US\$ 895.64 en 2023), integrado de la siguiente manera:

	2024	2023
Fondos de inversión	\$ 691.75	\$ 641.59
Cuentas por cobrar empleados	-	0.58
Otras cuentas por cobrar	<u>402.71</u>	<u>253.47</u>
	<u>\$ 1,094.46</u>	<u>\$ 895.64</u>

La Gestora recibe de los Fondos la comisión por administración equivalente desde el dos por ciento anual (2.00%) hasta el cinco punto sesenta y cinco por ciento anual (5.65%), y que se calcula aplicando dicho porcentaje sobre el valor del patrimonio del Fondo y con base año calendario. La comisión se provisiona y cobra mensualmente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2024	2023
Vehículos al costo		
Saldo inicial	\$ 39.30	\$ 51.71
(+) Adquisiciones	2.33	-
(-) Depreciaciones	<u>(6.31)</u>	<u>(12.41)</u>
Saldo neto	<u>\$ 35.32</u>	<u>\$ 39.30</u>
Mobiliario y equipo al costo		
Saldo inicial	\$ 33.54	\$ 26.71
(+) Adquisiciones	5.40	23.11
(-) Depreciaciones	<u>(9.37)</u>	<u>(16.28)</u>
Saldo neto	<u>\$ 29.58</u>	<u>\$ 33.54</u>
Total	<u>\$ 64.91</u>	<u>\$ 72.84</u>
Activos Intangibles Programas informáticos		
Saldo inicial	\$ 183.93	\$ 243.03
(+) Adquisiciones	38.50	7.54
(-) Amortizaciones	<u>(38.88)</u>	<u>(66.65)</u>
Saldo neto	<u>\$ 183.55</u>	<u>\$ 183.93</u>
Total	<u>\$ 248.46</u>	<u>\$ 256.77</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

b) Los saldos del activo fijo al 30 de junio se detallan a continuación:

	2024	2023
Vehículos		
Vehículos al costo	\$ 64.39	\$ 62.06
(-) Depreciación acumulada de vehículos	<u>(29.07)</u>	<u>(22.75)</u>
Saldo neto	<u>35.32</u>	<u>39.30</u>
Mobiliario y equipo		
Mobiliario y equipo al costo	100.02	94.61
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(70.43)</u>	<u>(61.07)</u>
Saldo neto	<u>29.59</u>	<u>33.54</u>
Total	<u>\$ 64.91</u>	<u>\$ 72.84</u>
Intangibles		
Licencias	\$ 139.25	\$ 109.75
Programas informáticos	240.99	240.99
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(196.69)</u>	<u>(157.81)</u>
Saldo neto	<u>\$ 183.55</u>	<u>\$ 183.93</u>
	<u>\$ 248.46</u>	<u>\$ 256.77</u>

El gasto por depreciación y amortización de los activos fijos e intangibles para los períodos reportados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue de US\$54.54 y US\$95.34 respectivamente.

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio 2024 y 2023 la Gestora refleja saldos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$53.55 en 2024 (US\$53.55 en 2023).

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 30 de junio 2024 y 2023 es como sigue:

	2024	2023
Pago a cuenta e impuesto retenido	\$ 59.25	\$ 108.65
Suscripciones pagadas por anticipado	2.16	0.26
Fianza (a) (Nota 19)	17.16	58.65
Otros gastos pagados por anticipados	<u>47.99</u>	<u>33.19</u>
	<u>\$ 126.56</u>	<u>\$ 200.74</u>

- a) De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$6,350.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (Nota 19).

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de junio 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Gestora no presento movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre 2023 presentaban un saldo de US\$ 4,595.35 y US\$ 0.00 respectivamente, correspondiente a operaciones con pacto de retrocompra.

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 30 de junio 2024 y 2023 se resumen a continuación:

	2024	2023
Servicios de terceros	\$ 11.66	\$ 15.17
Retenciones	27.50	17.26
Beneficios a empleados	42.25	62.38
Aportes patronales	6.40	7.46
Otras cuentas por pagar	<u>12.17</u>	<u>23.21</u>
	<u>\$ 99.98</u>	<u>\$ 125.48</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

14. Préstamos por pagar

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

15. Provisiones

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$124.98 y US\$116.11 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

16. Patrimonio

Capital social

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la composición del patrimonio es la siguiente:

- a) Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el capital social está constituido por 64,000 y 25,000 acciones comunes respectivamente y nominativas de valor nominal de cien (US\$100.00) dólares cada una, equivalentes a US\$6,400.00 y US\$2,500.00 respectivamente.
- b) En Acta número 01/2024 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las dieciséis horas del día quince de febrero de dos mil veinticuatro, punto extraordinario se acordó modificación al pacto social por aumento de capital quedando representado y dividido en 64,000 acciones todas con iguales derechos, con valor nominal de cien dólares.
- c) En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número uno se acordó: Disminuir el Capital Social de la Sociedad, que actualmente es de dos millones quinientos mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500.00), en la suma de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855.00), mediante la disminución del valor nominal de las acciones, que actualmente es de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$0.10), a sesenta y cinco 80 / 100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$0.65) el cual está representado por veinticinco mil (25,000) acciones comunes y nominativas, con lo que el nuevo capital social de la sociedad ascenderá a la suma de un millón seiscientos cuarenta y cinco mil (US\$1,645.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- d) En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número dos se acordó: Aumentar el capital social en un monto de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855.00), mediante aportes en efectivo de los accionistas, con lo que el nuevo capital social ascenderá a dos millones quinientos mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500.00) y el nuevo valor nominal de las acciones de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$0.10). Se acordó pagar dicho aumento de capital de forma inmediata.
- e) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2019 del 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$1,000.00, equivalente a 10,000 acciones comunes y nominativas de valor de US\$0.10 cada una, con lo que el nuevo capital social asciende a la US\$2,500.00.
- Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$500.00, quedando pendiente de pago US\$500.00, equivalente a 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y no pagadas. El capital pendiente de pago debe ser aportado por los accionistas en efectivo conforme a llamamientos que la Junta Directiva de la sociedad efectúe conforme las necesidades financieras y en un plazo que en ningún caso podrá ser mayor a un año, es decir antes del 15 de febrero de 2020.
- f) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A., a Inversiones Financieras Atlántida, S. A., siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 24,999 acciones y una participación del 99.99%.

Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el periodo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la reserva legal constituida es de US\$500.00 para ambos años que equivale al 7.81% (20% en 2023) del capital social.

Resultados por aplicar

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- a) Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los resultados por aplicar son US\$2,466.84 y US\$6,903.55 respectivamente.

En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se decretó el reparto, en concepto de dividendos la cantidad de US\$ 3,003.50 de la utilidad distribuable de la Gestora al cierre del año 2023.

Utilidad por acción

La utilidad básica por acción es calculada por la división de la utilidad neta según el estado del resultado integral de US\$ \$2,466.78 en junio 2024 y US\$ \$2,804.50 en junio 2023 por el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación son de 64,000 y 25,000 respectivamente, resultando una utilidad por acción de US\$ \$0.03854 y US\$0.11218 respectivamente.

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existían pasivos y activos contingentes.

18. Fondos de inversión administrados

Al 31 de diciembre 2023, la Gestora administraba cinco fondos de inversión:

1. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018,
2. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018;
3. Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres + que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019;
4. Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida que inicio sus operaciones el 18 de agosto de 2021; y
5. Fondo de Inversión Cerrado de capital de Riesgo Atlántida Empresarial + que inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Datos al 30 de junio 2024

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 61,413.77	\$ 63,231.22	\$ 1,817.45	\$ 720.07	\$ 2,343.26
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	31,972.04	32,184.28	212.25	131.97	722.29
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+ +	69,295.23	84,327.69	15,032.47	1,504.31	3,655.14
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	234,780.74	259,022.00	24,241.25	3,255.40	11,109.80
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	<u>141,430.58</u>	<u>144,710.95</u>	<u>3,280.38</u>	<u>385.52</u>	<u>6,259.90</u>
	<u>\$538,892.34</u>	<u>\$583,476.14</u>	<u>\$44,583.80</u>	<u>\$ 5,997.27</u>	<u>\$ 24,090.37</u>

Datos al 31 de diciembre 2023

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 59,792.23	\$ 60,026.44	\$ 234.21	\$ 261.32	\$ 1,623.50
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	21,441.63	21,520.31	78.67	141.11	633.35
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+ +	65,055.21	80,326.16	15,270.96	2,464.56	5,890.99
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	226,926.36	254,406.14	27,479.78	6,736.05	21,140.44
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	<u>135,556.19</u>	<u>138,838.74</u>	<u>3,282.55</u>	<u>589.45</u>	<u>8,345.55</u>
	<u>\$508,771.62</u>	<u>\$555,117.79</u>	<u>\$46,346.17</u>	<u>\$ 10,192.50</u>	<u>\$ 37,633.82</u>

19. Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	30 de junio 2024
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 259008 por tramo de US\$ 2,000.00 254172 por tramo de US\$ 900.00 251651 por tramo de US\$ 2,700.00 250182 por tramo de US\$ 750.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A de C. V.
Monto de la Garantía	US\$6,350.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 06/12/2023 para tramo de US\$900.00; 27/09/2023 para tramo de US\$1,515.00, 27/09/2023 para tramo de US\$2,700.00, 09/08/2023 para tramo de US\$750.00 y 22/05/2023 para tramo de US\$1,000.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)
(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	31 de diciembre 2023
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 254172 por tramo de US\$ 900.00 251651 por tramo de US\$ 2,700.00 250182 por tramo de US\$ 750.00 247390 por tramo de US\$ 1,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A de C. V.
Monto de la Garantía	US\$5,350.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 06/12/2023 para tramo de US\$900.00; 27/09/2023 para tramo de US\$1,515.00, 27/09/2023 para tramo de US\$2,700.00, 09/08/2023 para tramo de US\$750.00 y 22/05/2023 para tramo de US\$1,000.00.

20. Ingresos por servicios de administración

Al 30 de junio de 2024 y 2023 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$3,617.61 (US\$2,918.83 en 2023); los cuales han sido facturados a los cinco fondos administrados por la misma. A continuación, un detalle:

	2024	2023
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo	\$ 64.25	\$ 39.91
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo	461.45	18.02
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas +	759.80	519.45
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	2,027.46	2,178.26
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +	<u>304.65</u>	<u>163.20</u>
	<u>\$ 3,617.61</u>	<u>\$ 2,918.83</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Al 30 de junio de 2024 y 2023 la Gestora no presenta ingresos por comercialización de Fondos de Inversión Extranjeros.

22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2024 y 2023 la Gestora presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión de US\$5.79 (US\$8.43 en 2023).

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por el período del 01 al 30 de junio 2024 y 2023 se resumen a continuación:

	2024	2023
Gastos de personal	\$ 438.04	\$ 367.92
Gastos de directorio	8.34	8.48
Otros gastos de personal y directorio	11.56	16.54
Consumo de materiales	0.60	0.98
Reparación y mantenimiento	1.82	0.36
Servicios públicos e impuestos	18.84	12.30
Mercadeo	2.50	31.96
Seguros y garantías	41.49	33.85
Honorarios profesionales y otros	<u>250.88</u>	<u>172.29</u>
	<u>\$ 774.07</u>	<u>\$ 644.68</u>

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Los intereses, ganancias y pérdidas netas en inversiones al 30 de junio de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	2024	2023
Rendimientos por reportos	-	1.86
Inversiones en títulos valores	<u>616.04</u>	<u>1,312.86</u>
Sub total	616.04	1,314.71
Intereses por depósitos bancarios	<u>22.22</u>	<u>27.72</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

\$ 638.26 \$ 1,342.43

- a) Método de cálculo de intereses aplicados
 El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.
- b) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados
 Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.
- c) Intereses y dividendos pendientes de cobro
 Al 30 de junio de 2024 y 2023 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

25. Partes relacionadas

- a) La Gestora forma parte de un grupo de Compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:
- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
 - Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:
 - Banco Atlántida El Salvador, S. A.
 - Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
 - Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas.
 - AFP CONFÍA, S. A.
 - Atlántida Titularizadora, S. A.
 - Seguros Atlántida, S. A.
- b) Los saldos con Compañías afiliadas y relacionadas al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023 son como sigue:

	2024	2023
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 425.46	\$ 2,633.40

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos por intereses (CDPF y Cuentas Corrientes)	<u>22.22</u>	<u>48.83</u>
	<u>\$ 447.68</u>	<u>\$ 2,682.23</u>

- c) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S. A., al 30 de junio de 2024 y 2023 por un monto de US\$24.00 más IVA para ambos años (Nota 31) y servicios de arrendamientos de oficinas por parte de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., al 30 junio de 2024 y 2023 por un monto de US\$ 78.00 y US\$36.00 respectivamente.

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 30 de junio 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V., según detalle:

Emisión	Serie/Tramo	2024	2023
FCCRAE	1	\$ 100.00	\$ 100.00
FCCRAE	8	100.00	100.00
FCCRA	1	1,850.00	1,850.00
FIMBAT	12	-	489.38
NOTASV2029	3	6,900.00	1,525.00
NOTASV2027	UNI	2,400.00	2,400.00
NOTASV2052	UNI	1,350.00	1,350.00
VTATPMU	C.2	<u>305.00</u>	<u>490.00</u>
	Total	<u>\$ 13,005.00</u>	<u>\$ 8,304.38</u>

27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023 la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

1. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.
2. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

30. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

31. Tercerización de servicios

Atlántida Capital a firmado un contrato por servicios tercerizados con Banco Atlántida El Salvador, S. A. con plazo indefinido (ver nota 25, literal c).

32. Hechos relevantes

2024

- a. Por este medio, Atlántida Capital, S.A: Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se acordó nombrar a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V. como Auditor Externo Financiero y Fiscal con sus emolumentos.
- b. Por este medio, en cumplimiento a la Normas Técnicas de Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08), se informa que en sesión de Junta General Ordinaria

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

de Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se aprobó el Informe intermedio del Auditor Externo y Estados Financieros al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2023.

- c. Por este medio, Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se acordó por unanimidad de accionistas repartir dividendos por \$3,003.50 y capitalizar a la sociedad un total de \$3,900.00.
- d. Por este medio, Atlántida Capital, S.A: Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No.01/2024 celebrada el día 15 de febrero de 2024, se aprobó la Memoria de Labores de la Sociedad Gestora del año 2023.
- e. Por este medio, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Remisión y Divulgación de Información de Fondos de Inversión (NDMC-13), se informa que el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero, en sesión No. CD-22/2024 de fecha 19 de abril de 2024, autorizó a Carlos José Moreno Rivas como Administrador de Inversiones de Fondos de Inversión Cerrados Financieros administrados por Atlántida Capital S.A., Gestora de Fondos de Inversión.
- f. Por este medio, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Remisión y Divulgación de Información de Fondos de Inversión (NDMC-13), se notifica la constitución de Garantía por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los partícipes presentes y futuros, representados por la Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V. (CEDEVVAL). Se renovó y se aumentó fianza en US\$1,000.00, la composición quedó de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Dos millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,000.00)	Un año	Veintidós de mayo de dos mil veinticuatro	Veintidós de mayo de dos mil veinticinco
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Novcientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$900.00)	Un año	Seis de diciembre de dos mil veintitrés	Seis de diciembre de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Dos millones setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,700.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintitrés	Veintisiete de septiembre de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Setecientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$750.00)	Un año	Nueve de agosto de dos mil veintitrés	Nueve de agosto de dos mil veinticuatro

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

2023

- a. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se aprobó la Memoria de Labores de la Sociedad Gestora del año 2022.
- b. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se aprobó el Informe de Auditor Externos y Estados Financieros al cierre del ejercicio que finalizó el día 31 de diciembre de 2022.
- c. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se decretó el reparto, en concepto de dividendos, del 100.00% de la utilidad distribuable de la Sociedad Gestora al cierre del año 2022.

Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se acordó nombrar a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Auditor Externo Financiero y Fiscal con sus emolumentos.

- d. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se realizó la elección de Junta Directiva de la Sociedad Gestora por el periodo 2023 - 2030, la cual quedó conformada de la siguiente forma:

Director presidente	Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Director vicepresidente	José Ricardo Estrada Tenorio
Director secretario	Carlos Marcelo Olano Romero
Primer Director Suplente	Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Segundo Director Suplente	Luis José Noyola Palucha
Tercer Director Suplente	Ricardo Miguel Granillo Funes

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 (no auditados) y 31 de diciembre de 2023 (auditados)

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

- e. Por este medio, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Remisión y Divulgación de Información de Fondos de Inversión (NDMC-13), se notifica la constitución de Garantía por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los partícipes presentes y futuros, representados por la Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V. (CEDEVAL). Se venció fianza de US\$500.00, la composición quedó de la siguiente manera

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Novcientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$900.00)	Un año	Seis de diciembre de dos mil veintitrés	Seis de diciembre de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Dos millones setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,700.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintitrés	Veintisiete de septiembre de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Setecientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$750.00)	Un año	Nueve de agosto de dos mil veintitrés	Nueve de agosto de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,000.00)	Un año	Veintidós de mayo de dos mil veintitrés	Veintidós de mayo de dos mil veinticuatro

- f. Por este medio, en cumplimiento al Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04), se informa sobre la publicación de Estados Financieros Intermedios de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2023, en nuestro sitio web, realizada en fecha 29 de agosto de 2023.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general intermedio

Al 30 de junio de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 (auditado)

(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 435.12	\$ 2,659.66
Inversiones financieras	6	3,799.15	3,211.71
Cuentas por cobrar	7	1,094.46	895.64
Otros activos	10	126.56	200.74
Activos por impuestos diferidos	9	53.55	53.55
Activos físicos e intangibles	8	248.46	256.77
		<u>5,757.30</u>	<u>7,278.08</u>
Activo no corriente			
Inversiones financieras	6	9,317.65	4,426.31
Total activos		<u>\$ 15,074.95</u>	<u>\$ 11,704.38</u>
<u>Pasivo</u>			
Cuentas por pagar	12	\$ 4,595.35	-
Otras cuentas por pagar	13	99.98	\$ 125.48
Impuestos		887.79	1,559.23
Provisiones	15	124.98	116.11
Total pasivo		<u>5,708.11</u>	<u>1,800.83</u>
<u>Patrimonio</u>			
Capital social	16	6,400.00	2,500.00
Reserva legal		500.00	500.00
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		0.06	0.37
Del presente ejercicio		2,466.79	6,903.18
Total patrimonio		<u>9,366.85</u>	<u>9,903.55</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 15,074.95</u>	<u>\$ 11,704.38</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General



José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

CONTADOR
JOSE JAVIER IBAÑEZ SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 7498
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de resultados integral Intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	2024	2023
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ <u>3,617.61</u>	\$ <u>2,918.83</u>
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de Inversión	22	(5.79)	(8.43)
Gastos generales de administración y personal	23	(774.07)	(644.68)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	<u>(54.54)</u>	<u>(47.22)</u>
		<u>(834.40)</u>	<u>(700.33)</u>
Resultados de operación		2,783.21	2,218.50
Otros ingresos (gastos) financieros			
Ingresos por intereses	24	637.83	29.58
Ganancias netas en inversiones financieras	24	437.15	1,312.86
Otros gastos financieros		<u>(139.90)</u>	<u>(45.40)</u>
Utilidad antes de impuestos y reservas		3,281.57	3,515.52
Gasto por impuesto sobre la renta		<u>(814.78)</u>	<u>(711.02)</u>
Reserva legal			
Resultado integral del periodo		\$ <u>2,466.79</u>	\$ <u>2,804.51</u>
Utilidad por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo 2024			
Básica	16	\$ <u>0.10</u>	\$ <u>0.11</u>
Diluida		\$ <u>0.10</u>	\$ <u>0.11</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General



José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

CONTADOR
JOSE JAVIER IBAÑEZ SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 7498
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio Intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

		Capital social	Reserva legal	Resultados por aplicar	Total del patrimonio
Saldo al 31 de diciembre 2022		\$ 2,500.00	\$ 268.06	\$ 2461.54	\$ 5,229.60
Dividendos pagados		-	-	(2461.17)	(2,461.17)
Utilidad neta		-	-	2,804.50	2,804.50
Saldos al 30 de junio de 2023	16	<u>\$ 2,500.00</u>	<u>\$ 268.06</u>	<u>\$ 2,804.87</u>	<u>\$ 5,572.93</u>
Saldo al 31 de diciembre 2023		\$ 2,500.00	\$ 500.00	\$ 6,903.56	\$ 9,903.56
Aumento de capital		\$ 3,900.00	-	(3,900.00)	-
Distribución de utilidades		-	-	(3,003.50)	(3,003.50)
Utilidad neta		-	-	2,466.79	2,466.79
Saldos al 30 de junio de 2024	16	<u>\$ 6,400.00</u>	<u>\$ 500.00</u>	<u>\$ 2,466.85</u>	<u>\$ 9,366.85</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General



José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

CONTADOR
JOSE JAVIER IBAÑEZ SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 7498
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio 2024 y 2023

(Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$3,418.79	\$2,955.62
Intereses y dividendos recibidos		638.26	1,344.43
Pagos al personal		(429.17)	(356.54)
Pagos a proveedores de servicios		4,300.51	(369.78)
Pago de Impuestos		(1,486.22)	(1,052.21)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(145.69)</u>	<u>454.69</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>6,296.48</u>	<u>2,976.21</u>
Flujos de efectivo usados en de actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras	6	(6,163.33)	(3,851.34)
Venta de inversiones financieras	6	684.54	2,977.84
Adquisición de activos físicos e intangibles	8	<u>(38.73)</u>	<u>(9.55)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(5,517.52)</u>	<u>(883.05)</u>
Flujos de efectivo usados en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		<u>(3,003.50)</u>	<u>(2,461.17)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(3,003.50)</u>	<u>(2,461.17)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(2,224.54)</u>	<u>(368.01)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero 2023		<u>2,659.66</u>	<u>697.20</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio 2024 y 2023		<u>\$ 435.12</u>	<u>\$ 329.19</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General



José Javier Ibañez Sánchez
Contador General



Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero
Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras
Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador)
(San Salvador, República de El Salvador)

**Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2023 y 2022**

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Página
Informe de los auditores independientes	1 – 4
Estados financieros	
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas sobre los estados financieros	9 – 35

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta-Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y 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.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 3. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditoría y Consultoría de Negocios, S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes
Calle 1, No. 113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.



A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 2

Otra información

La Gestora de Fondos de Inversión es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de la Gestora de Fondos de Inversión, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores de la Gestora de Fondos de Inversión esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores de 2023, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del Gobierno de la Gestora de Fondos de Inversión.

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2023 las inversiones financieras tienen un saldo de US\$7,638,015.45 (Nota 6). Monto que es de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría, los cuales son determinados conforme a normas y regulaciones aplicables; y en los que el uso inapropiado de los criterios establecidos puede tener un efecto importante en los estados financieros.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.



A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 3

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.



A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 4

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del Gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro No. 3614



Otto Karim Guzmán Barrera
Socio / Representante Legal

14 de febrero de 2024
San Salvador, República de El Salvador



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2023	2022
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 2,659,664.59	\$ 697,204.92
Inversiones financieras	6	3,211,707.55	907,800.00
Cuentas por cobrar	7	895,639.28	773,718.12
Otros activos	10	200,744.89	176,091.04
Activos por impuestos diferidos	9	53,548.82	32,123.23
Activos físicos e intangibles	8	<u>256,770.15</u>	<u>321,456.32</u>
		<u>7,278,075.28</u>	<u>2,908,393.63</u>
Activo no corriente			
Inversiones financieras a largo plazo	6	<u>4,426,307.90</u>	<u>3,759,816.33</u>
Total activos		<u>\$ 11,704,383.18</u>	<u>\$ 6,662,209.96</u>
Pasivo			
Otras cuentas por pagar	13	\$ 125,481.35	\$ 186,078.09
Impuestos por pagar	9	1,559,230.93	1,172,376.21
Provisiones	15	<u>116,114.82</u>	<u>74,153.80</u>
Total pasivo		<u>1,800,827.10</u>	<u>1,432,608.10</u>
Patrimonio			
Capital social	16	2,500,000.00	2,500,000.00
Reserva legal		500,000.00	268,060.25
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		371.63	371.63
Del presente ejercicio		<u>6,903,184.45</u>	<u>2,461,169.98</u>
Total patrimonio		<u>9,903,556.08</u>	<u>5,229,601.86</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 11,704,383.18</u>	<u>\$ 6,662,209.96</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General



José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General



Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

5



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

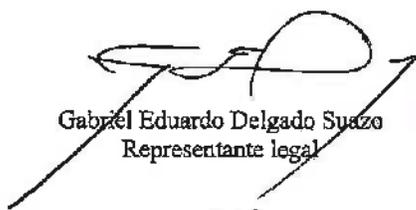
Estado de resultado integral

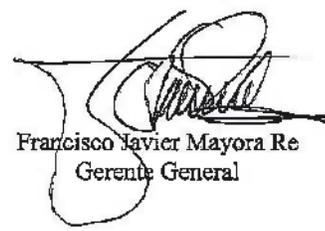
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2023	2022
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ 6,016,198.05	\$ 4,982,791.51
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de Inversión		(8,430.81)	(3,546.60)
Gastos generales de administración y personal	23	(1,468,871.91)	(1,415,564.07)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	<u>(95,339.05)</u>	<u>(60,169.03)</u>
Resultados de operación		<u>4,443,556.28</u>	<u>3,503,511.81</u>
Ingresos por intereses	24	47,680.76	119,284.10
Ganancias netas en inversiones financieras	24	4,181,098.39	197,371.62
Otros gastos financieros		-	(171.42)
Gastos por obligaciones con instituciones financieras		(61,825.51)	(2,208.28)
Otros ingresos		<u>1,998.41</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		8,612,508.33	3,817,787.83
Impuesto sobre la renta	9	<u>(1,477,384.13)</u>	<u>(1,088,557.60)</u>
Resultado integral total del período		<u>\$ 7,135,124.20</u>	<u>\$ 2,729,230.23</u>
Utilidad por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo 2023:			
Básica	16	\$ <u>276.13</u>	\$ <u>98.46</u>
Diluida		\$ <u>276.13</u>	\$ <u>98.46</u>

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


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante legal


 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General


 José Javier Ibáñez Sánchez
 Contador General


 Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
 Auditores externos


CONTADOR
JOSE JAVIER IBÁÑEZ SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 7498
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR


AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCIÓN
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR


AUDITOR DTG
INSCRIPCIÓN
No. 1279
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social suscrito y pagado	Reserva legal	Resultados por aplicar	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2021	16	\$ 2,500,000.00	\$ 68,084.03	\$ (922,712.40)	\$ 1,645,371.63
Aplicación de pérdidas acumuladas contra utilidades acumuladas		-	-	628,280.04	628,280.04
Aplicación de utilidades acumuladas contra pérdidas acumuladas		-	-	(628,280.04)	(628,280.04)
Aplicación de pérdidas acumuladas contra reserva legal		-	(68,084.03)	68,084.03	-
Aplicación de pérdidas acumuladas contra capital social		(855,000.00)	-	855,000.00	-
Aumento de capital social		855,000.00	-	-	855,000.00
Reserva legal		-	268,060.25	(268,060.25)	-
Utilidad neta		-	-	2,729,230.23	2,729,230.23
Saldos al 31 de diciembre de 2022	16	\$ 2,500,000.00	\$ 268,060.25	\$ 2,461,541.61	\$ 5,229,601.86
Reserva legal		-	231,939.75	-	231,939.75
Distribución de utilidades		-	-	(2,461,169.98)	(2,461,169.98)
Utilidad (pérdida) neta		-	-	6,903,184.45	6,903,184.45
Saldos al 31 de diciembre de 2023	16	\$ 2,500,000.00	\$ 500,000.00	\$ 6,903,556.08	\$ 9,903,556.09

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

Gabriel Eduardo Delgado Suzzo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General



José Javier Ibañez Sánchez
Contador General



Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
			\$
Cobros por servicios de administración		\$ 5,894,276.89	4,465,523.94
Intereses y dividendos recibidos		4,251,762.45	345,532.52
Pagos al personal		(782,005.23)	(622,223.10)
Pagos a proveedores de servicios		(730,659.71)	(755,216.96)
Pago de impuestos		(1,111,451.55)	(223,519.84)
Otros pagos relativos a la actividad		(91,241.21)	(18,191.36)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>7,439,681.64</u>	<u>3,191,905.20</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras	6	(2,976,399.12)	(5,342,109.56)
Venta de inversiones financieras	6	-	1,702,282.49
Adquisición de activos físicos e intangibles	8	(30,652.89)	(151,953.87)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(3,007,052.01)</u>	<u>(3,791,780.94)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Aumento de capital		(2,461,169.97)	855,000.00
Efectivo neto (usado) provenientes de actividades de financiamiento		<u>(2,461,169.97)</u>	<u>855,000.00</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		1,962,459.67	255,124.26
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero 2023		697,204.92	442,080.66
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2023		<u>\$ 2,659,664.59</u>	<u>\$ 697,204.92</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General



José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General



Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

8



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora administra cinco fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+, Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida y Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2023 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 18 de enero de 2024, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entro en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Los libros de Atlántida Capital, S.A. se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(d) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

(e) Cambios en políticas contables

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

3. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables se detallan a continuación:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

(b) Instrumentos financieros

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(c) *Activos físicos e intangibles*

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control. La vida útil asignada de los programas informáticos es de 5 a 10 años y para licencias de 4 años.

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie. La vida útil asignada a mobiliario y equipo es de 2 a 5 años.

(d) *Provisiones*

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(e) *Indemnización y retiro voluntario*

i) *Beneficio de indemnización*

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Gestora ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la Administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 5.87%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 22.84%. Al 31 de diciembre de 2023 la Gestora tiene registrado US\$116,114.82 (US\$74,153.80 en 2022) en concepto de provisión por retiro voluntario.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Gestora mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 74,153.80	\$ 58,832.98
Más: constitución	<u>41,961.02</u>	<u>15,320.82</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 116,114.82</u>	<u>\$ 74,153.80</u>

(f) *Ingresos y Gastos*

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$2,659,164.59 (US\$696,704.92 en 2022), inversiones financieras de US\$7,638,015.45 (US\$4,565,300.00 en 2022) y cuentas por cobrar por US\$895,639.28 (US\$773,718.12 en 2022). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Clase	2023		2022	
	Valor Nominal	Riesgo	Valor Nominal	Riesgo
Efectivo				
Banco Davivienda	\$ 25,762.70	AAA	\$ 17,464.87	AAA
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	2,633,401.89	A+	679,240.05	A+
	<u>\$ 2,659,164.59</u>		<u>\$ 696,704.92</u>	
Inversiones Financieras				
Papeles Bursátiles	-	A+	\$ 27,800.00	A+
Certificados de Inversión	-	AAA	30,000.00	AAA
Bonos Públicos	\$ 4,426,307.90	CCC	3,657,500.00	CCC
Acciones	490,918.75			
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial	214,827.56	AA	100,000.00	AA
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progreso +	493,190.02	AA	-	-
Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida	2,012,771.22	AA	-	-
	<u>\$ 7,638,015.45</u>		<u>\$ 3,815,300.00</u>	
Depósito a Plazo				
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.	-	BB	\$ 500,000.00	BB
Banco Atlántida, S. A.	-	A+	250,000.00	A+
	<u>-</u>		<u>\$ 750,000.00</u>	AAA

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	<u>\$ 2,659,164.59</u>	<u>100</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros. La Gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la exposición al riesgo de precio es baja, ya que la Gestora determina estrategias de inversión que le permiten rentabilizar sus inversiones, manteniendo un equilibrio entre activos considerados de alta liquidez e instrumentos de largo plazo que ofrecen una relación retorno-riesgo adecuada a las obligaciones y compromisos de la entidad. Lo anterior en cumplimiento de las Políticas de Gestión de Inversiones Propias aprobadas.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo. Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 se resumen a continuación:

	2023	2022
Caja chica	\$ 500.00	\$ 500.00
Bancos-Depósitos en cuenta corriente	<u>2,659,164.59</u>	<u>696,704.92</u>
	<u>\$ 2,659,664.59</u>	<u>\$ 697,204.92</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Los depósitos en cuenta corriente de Banco Atlántida de El Salvador devengaron intereses por un monto de US\$33,121.87.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones financieras

Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2023	2022
Inversiones financieras a corto plazo		
Depósito a Plazo Fijo (90 días)	-	\$ 750,000.00
Papeles Bursátiles	-	27,800.00
Acciones	\$ 490,918.75	-
Certificados de Inversión	-	30,000.00
Inversión en Fondos de Inversión	<u>2,720,788.80</u>	<u>100,000.00</u>
	<u>\$ 3,211,707.55</u>	<u>\$ 907,800.00</u>
Inversiones financieras a largo plazo		
Bonos Públicos	<u>\$ 4,426,307.90</u>	<u>\$ 3,753,816.33</u>

Al 31 de diciembre de 2023

Al 31 de diciembre de 2023, no se poseían depósitos a plazo con instituciones del sistema financiero.

Al 31 de diciembre de 2022

Depósito a plazo fijo con Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer por US\$500,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.75% con vencimiento al 13 de marzo de 2023.

Depósito negociable con Banco Atlántida por US\$250,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.70% con vencimiento último al 12 de septiembre de 2023.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$895,639.28 en 2023 (US\$773,718.12 en 2022), integrado de la siguiente manera:

	2023	2022
Fondos de inversión	\$ 641,591.35	\$ 538,422.38
Cuentas por cobrar empleados	575.00	-
Otras cuentas por cobrar	<u>253,472.93</u>	<u>235,295.74</u>
	<u>\$ 895,639.28</u>	<u>\$ 773,718.12</u>

La Gestora recibe de los Fondos la comisión por administración equivalente desde el dos por ciento anual (2.00%) hasta el cinco punto sesenta y cinco por ciento anual (5.65%), y que se calcula aplicando dicho porcentaje sobre el valor del patrimonio del Fondo y con base año calendario. La comisión se provisiona y cobra mensualmente

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2023	2022
Vehículos al costo		
Saldo inicial	\$ 51,714.54	\$ 10,547.07
(+) Adquisiciones	-	62,057.44
(-) Salidas por ventas o bajas	-	(9,991.96)
(-) Depreciaciones	<u>(12,411.48)</u>	<u>(10,898.01)</u>
Saldo neto	<u>\$ 39,303.06</u>	<u>\$ 51,714.54</u>
Mobiliario y equipo al costo		
Saldo inicial	\$ 26,710.30	\$ 24,541.45
(+) Adquisiciones	23,108.68	13,110.27
(-) Depreciaciones	<u>(16,277.31)</u>	<u>(10,941.42)</u>
Saldo neto	<u>\$ 33,541.67</u>	<u>\$ 26,710.30</u>
Total	<u>\$ 72,844.73</u>	<u>\$ 78,424.84</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos Intangibles Programas informáticos		
Saldo inicial	\$ 243,031.48	\$ 194,582.96
(+) Adquisiciones	7,544.20	86,778.12
(-) Amortizaciones	<u>(66,650.26)</u>	<u>(38,329.60)</u>
Saldo neto	\$ 183,925.42	\$ 243,031.48
Total	\$ 256,770.15	\$ 321,456.32

b) Los saldos del activo fijo al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2023	2022
Vehículos		
Vehículos al costo	\$ 62,057.44	\$ 62,057.44
(-) Depreciación acumulada de vehículos	<u>(22,754.38)</u>	<u>(10,342.90)</u>
Saldo neto	<u>39,303.06</u>	<u>51,714.54</u>
Mobiliario y equipo		
Mobiliario y equipo al costo	94,614.27	71,505.58
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(61,072.60)</u>	<u>(44,795.28)</u>
Saldo neto	<u>33,541.67</u>	<u>26,710.30</u>
Total	\$ 72,844.73	\$ 78,424.84
Intangibles		
Licencias	\$ 109,748.03	\$ 93,203.83
Programas informáticos	240,989.38	240,989.38
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(157,811.99)</u>	<u>(91,161.73)</u>
Saldo neto	<u>\$ 183,925.42</u>	<u>\$ 243,031.48</u>
	<u>\$ 256,770.15</u>	<u>\$ 321,456.32</u>

El gasto por depreciación y amortización de los activos fijos e intangibles para los periodos reportados al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de US\$ 95,339.05 y US\$60,169.03 respectivamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la Gestora refleja saldos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$53,548.82 en 2023 (US\$32,123.23 en 2022).

Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992.

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre es la siguiente:

	2023	2022
Impuesto corriente – gasto	\$ 1,498,809.72	\$ 1,110,079.03
Impuesto diferido – (ingresos) gasto	<u>(21,425.59)</u>	<u>(14,473.34)</u>
	<u>\$ 1,477,384.13</u>	<u>\$ 1,095,605.69</u>

Impuesto sobre la renta corriente

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 se ha calculado como se muestra a continuación:

	2023	2022
Utilidad neta antes de reserva legal	\$ 2,583,752.50	\$ 1,147,450.78
Menos: Reserva Legal	(69,581.93)	(80,418.08)
Ingresos exentos	(1,243,536.78)	(56,290.63)
Más: Reserva legal no deducible	-	2,837.16
Gastos no deducibles	<u>228,175.93</u>	<u>96,499.80</u>
Impuesto sobre la renta	<u>\$ 1,498,809.72</u>	<u>\$ 1,110,079.03</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferida se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2022	\$	17,649.89
Ingreso		<u>14,473.34</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	32,123.23
Ingreso		<u>21,425.59</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	<u>53,548.82</u>

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 31 de diciembre 2023 y 2022 es como sigue:

	2023	2022
Pago a cuenta e impuesto retenido	\$ 108,651.45	\$ 109,154.90
Seguros pagados por anticipado	-	300.72
Suscripciones pagadas por anticipado	257.76	221.85
Fianza (a) (Nota 19)	58,650.41	45,764.16
Otros gastos pagados por anticipados	<u>33,185.27</u>	<u>20,649.41</u>
	<u>\$ 200,744.89</u>	<u>\$ 176,091.04</u>

- a) De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$5,350,000.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (Nota 19).

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la Gestora no presentó movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2023 y 2022 no presentaron saldo.

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2023 y 2022 se resumen a continuación:

	2023	2022
Servicios de terceros	\$ 15,165.00	\$ 115,419.54
Retenciones	17,258.41	16,168.03
Beneficios a empleados	62,381.23	32,923.63
Aportes patronales	7,468.85	-
Otras cuentas por pagar	<u>23,207.86</u>	<u>21,566.89</u>
	<u>\$ 125,481.35</u>	<u>\$ 186,078.09</u>

14. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

15. Provisiones

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$116,114.82 y US\$74,153.80 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la composición del patrimonio es la siguiente:

- a) Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el capital social está constituido por 25,000 acciones comunes y nominativas de valor nominal de cien (US\$100.00) dólares cada una, equivalentes a US\$2,500,000.00.
- b) En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número uno se acordó: Disminuir el Capital Social de la Sociedad, que actualmente es de dos millones quinientos mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500,000.00), en la suma de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855,000.00), mediante la disminución del valor nominal de las acciones, que actualmente es de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00) , a sesenta y cinco 80 / 100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$65.80) el cual está representado por veinticinco mil (25,000) acciones comunes y nominativas, con lo que el nuevo capital social de la sociedad ascenderá a la suma de un millón seiscientos cuarenta y cinco mil (US\$1,645,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- c) En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número dos se acordó: Aumentar el capital social en un monto de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855,000.00), mediante aportes en efectivo de los accionistas, con lo que el nuevo capital social ascenderá a dos millones quinientos mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500, 000.00) y el nuevo valor nominal de las acciones de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00). Se acordó pagar dicho aumento de capital de forma inmediata.
- d) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2019 del 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$1,000,000.00, equivalente a 10,000 acciones comunes y nominativas de valor de US\$100.00 cada una, con lo que el nuevo capital social asciende a la US\$2,500,000.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$500,000.00, quedando pendiente de pago US\$500,000.00, equivalente a 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y no pagadas. El capital pendiente de pago debe ser aportado por los accionistas en efectivo conforme a llamamientos que la Junta Directiva de la sociedad efectúe conforme las necesidades financieras y en un plazo que en ningún caso podrá ser mayor a un año, es decir antes del 15 de febrero de 2020.

- e) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A., a Inversiones Financieras Atlántida, S. A., siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 24,999 acciones y una participación del 99.99%.

Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el periodo al 31 de diciembre de 2023, la reserva legal constituida es de US\$500,000.00 (US\$268,060.25 en 2022) que equivale al 20% del capital social.

Resultados por aplicar

Al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022, los resultados por aplicar son US\$ 6,903,556.08 y US\$2,461,541.61 respectivamente.

En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se decretó el reparto, en concepto de dividendos, del 100.00% de la utilidad distributable de la Gestora al cierre del año 2022.

Utilidad por acción

La utilidad básica por acción es calculada por la división de la utilidad neta según el estado del resultado integral de US\$7,135,124.20 en diciembre 2023 y US\$2,729,230.23 en diciembre 2022 por el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación de 25,000 para ambos años, resultando una utilidad por acción de US\$276.13 y US\$98.46 respectivamente.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían pasivos y activos contingentes.

18. Fondos de inversión administrados

Al 31 de diciembre 2023, la Gestora administraba cinco fondos de inversión:

1. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018,
2. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018;
3. Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas + que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019;
4. Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida que inicio sus operaciones el 18 de agosto de 2021; y
5. Fondo de Inversión Cerrado de capital de Riesgo Atlántida Empresarial + que inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Datos al 31 de diciembre 2023

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 59,792,231.85	\$ 60,026,442.10	\$ 234,210.25	\$ 261,324.85	\$ 1,623,500.56
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	21,441,634.52	21,520,305.63	78,671.11	141,111.78	633,349.62
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas +	65,055,205.07	80,326,163.43	15,270,958.36	2,464,562.46	5,890,992.92
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	226,926,355.52	254,406,135.68	27,479,780.16	6,736,048.64	21,140,436.49
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	<u>133,556,193.49</u>	<u>138,838,743.67</u>	<u>3,282,550.18</u>	<u>589,451.65</u>	<u>8,345,545.32</u>
	<u>\$508,771,620.45</u>	<u>\$555,117,790.51</u>	<u>\$46,346,170.06</u>	<u>\$ 10,192,499.38</u>	<u>\$ 37,633,824.91</u>

Datos al 31 de diciembre 2022

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 16,468,778.89	\$ 17,165,298.67	\$ 696,519.78	\$ 53,740.71	\$ 830,724.39
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	13,419,548.29	13,492,117.62	72,569.33	284,256.78	823,253.20
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas +	48,558,990.18	63,828,528.07	15,269,537.89	2,013,258.12	6,187,455.14
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	201,753,640.88	234,386,307.66	32,632,666.78	6,469,237.02	18,940,257.63
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	<u>66,133,961.34</u>	<u>66,166,760.06</u>	<u>32,798.52</u>	<u>139,454.78</u>	<u>754,220.75</u>
	<u>\$346,334,919.78</u>	<u>\$395,039,012.08</u>	<u>\$48,704,092.30</u>	<u>\$ 8,959,947.41</u>	<u>\$ 27,535,911.11</u>



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2023 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	31 de diciembre 2023
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Participes de los Fondos de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 254172 por tramo de US\$ 900,000.00 251651 por tramo de US\$ 2,700,000.00 250182 por tramo de US\$ 750,000.00 247390 por tramo de US\$ 1,000,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A de C. V.
Monto de la Garantía	US\$5,350,000.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 06/12/2023 para tramo de US\$900,000.00; 27/09/2023 para tramo de US\$1,515,000.00, 27/09/2023 para tramo de US\$2,700,000.00, 09/08/2023 para tramo de US\$750,000.00 y 22/05/2023 para tramo de US\$1,000,000.00.
Detalle	31 de diciembre 2022
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Participes de los Fondos de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 235143 por tramo de US\$ 750,000.00 236984 por tramo de US\$ 685,000.00 236319 por tramo de US\$ 1,515,000.00 240291 por tramo de US\$ 500,000.00 233437 por tramo de US\$ 500,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A de C. V.
Monto de la Garantía	US\$3,950,000.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 18/10/2023 para tramo de US\$685,000; 27/09/2023 para tramo de US\$1,515,000.00, 09/08/2023 para tramo de US\$750,000.00, 08/12/2023 para tramo de US\$500,000.00 y 06/06/2023 para tramo de US\$500,000.00.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Ingresos por servicios de administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$6,016,198.05 (US\$4,982,791.51 en 2022); los cuales han sido facturados a los cinco fondos administrados por la misma. A continuación, un detalle:

	2023	2022
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo	\$ 91,871.88	\$ 166,271.02
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo	158,823.20	16,058.72
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresiva +	1,140,702.91	847,659.73
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	4,233,153.07	3,918,861.18
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +	391,646.99	33,940.86
	<u>\$ 6,016,198.05</u>	<u>\$ 4,982,791.51</u>

21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Gestora no presenta ingresos por comercialización de Fondos de Inversión Extranjeros.

22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Gestora presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión de US\$8,430.81 (US\$3,546.60 en 2022).

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por el periodo del 01 al 31 de diciembre 2023 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 se resumen a continuación:

	2023	2022
Gastos de personal	\$ 823,966.25	\$ 637,543.92
Otros gastos de personal y directorio	57,918.47	55,425.12
Consumo de materiales	1,594.31	1,792.55
Reparación y mantenimiento	360.00	2,765.90
Servicios públicos e impuestos	19,737.59	40,528.05
Mercadeo	100,035.48	59,125.20
Seguros y garantías	72,961.50	53,363.06
Honorarios profesionales y otros	392,298.31	565,020.27
	<u>\$1,468,871.91</u>	<u>\$ 1,415,564.07</u>



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Los intereses, ganancias y pérdidas netas en inversiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	2023	2022
Rendimientos en fondos de inversión	\$ 47,371.80	\$ 15.82
Rendimientos por reportos	1,925.61	6,006.37
Intereses por papel bursátil	7,663.27	8,249.13
Inversiones en títulos valores	4,145,122.60	187,635.43
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>2,820.24</u>
Sub total	4,202,083.28	204,726.99
Costo por intereses por depósitos bancarios	<u>(20,984.89)</u>	<u>(7,355.37)</u>
	<u>\$ 4,181,098.39</u>	<u>\$ 197,371.62</u>

a) Método de cálculo de intereses aplicados

El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

b) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.

c) Intereses y dividendos pendientes de cobro

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

25. Partes relacionadas

a) La Gestora forma parte de un grupo de Compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:

- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:
 - Banco Atlántida El Salvador, S. A.
 - Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
 - Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas.
 - AFP CONFÍA, S. A.
 - Atlántida Titularizadora, S. A.
 - Seguros Atlántida, S. A.

b) Los saldos con Compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre 2023 y 2022 son como sigue:

	2023	2022
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 2,633,401.89	\$ 679,240.05
Ingresos por intereses (CDPF y Cuentas Corrientes)	<u>48,828.16</u>	<u>48,329.87</u>
	<u>\$ 2,682,230.05</u>	<u>\$ 727,569.92</u>

c) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S. A., al 31 de diciembre 2023 y 2022 por un monto de US\$48,000.00 más IVA para ambos años (Nota 31) y servicios de arrendamientos de oficinas por parte de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., al 31 de diciembre 2023 y 2022 por un monto de US\$89,033.33 y US\$72,000.00 respectivamente.

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 31 de diciembre 2023, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V., según detalle:

Emisión	Serie/Tramo	Valor Nominal
FCCRAE	1	\$ 100,000.00
FCCRAE	8	100,000.00
FCCRA	1	1,850,000.00
FIMBAT	12	489,381.28
NOTASV2029	3	1,525,000.00
NOTASV2027	UNI	2,400,000.00
NOTASV2052	UNI	1,350,000.00
VTATPMU	C.2	<u>490,000.00</u>
	Total	<u>\$ 8,304,381.28</u>



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

1. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.
2. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

30. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31. Tercerización de servicios

Atlántida Capital a firmado un contrato por servicios tercerizados con Banco Atlántida El Salvador, S. A. con plazo indefinido (ver nota 25, literal c).

32. Hechos relevantes

2023

- a. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se aprobó la Memoria de Labores de la Sociedad Gestora del año 2022.
- b. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se aprobó el Informe de Auditor Externos y Estados Financieros al cierre del ejercicio que finalizó el día 31 de diciembre de 2022.
- c. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se decretó el reparto, en concepto de dividendos, del 100.00% de la utilidad distribuable de la Sociedad Gestora al cierre del año 2022.
- d. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se acordó nombrar a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Auditor Externo Financiero y Fiscal con sus emolumentos.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- e. Por este medio, Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión, informa que en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se realizó la elección de Junta Directiva de la Sociedad Gestora por el periodo 2023 - 2030, la cual quedó conformada de la siguiente forma:

Director presidente	Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Director vicepresidente	José Ricardo Estrada Tenorio
Director secretario	Carlos Marcelo Olano Romero
Primer Director Suplente	Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Segundo Director Suplente	Luis José Noyola Palucha
Tercer Director Suplente	Ricardo Miguel Granillo Funes

- f. Por este medio, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Remisión y Divulgación de Información de Fondos de Inversión (NDMC-13), se notifica la constitución de Garantía por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los partícipes presentes y futuros, representados por la Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V. (CEDEVAL). Se venció fianza de US\$500,000.00, la composición quedó de la siguiente manera

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Novecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$900,000.00)	Un año	Seis de diciembre de dos mil veintitrés	Seis de diciembre de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Dos millones setecientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,700,000.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintitrés	Veintisiete de septiembre de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Setecientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$750,000.00)	Un año	Nueve de agosto de dos mil veintitrés	Nueve de agosto de dos mil veinticuatro
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,000,000.00)	Un año	Veintidós de mayo de dos mil veintitrés	Veintidós de mayo de dos mil veinticuatro

- g. Por este medio, en cumplimiento al Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04), se informa sobre la publicación de Estados Financieros Intermedios de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2023, en nuestro sitio web, realizada en fecha 29 de agosto de 2023.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2022

- h. En sesión de Junta General de Accionistas No 01/2022, celebrada el día 18 de febrero de 2022 se aprobó la Memoria de Labores y Estados Financieros de Atlántida Capital S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2021.
- i. En Junta General de Accionistas en sesión No. JGOA 01/2022, celebrada el 18 de febrero de 2022, nombró a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Auditor Externo y Auditor Fiscal de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el año 2022.
- j. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas No. 02/2022, celebrada el 22 de julio de 2022, se acordó por unanimidad la disminución del Capital Social en US\$855,000.00; por lo que el Capital Social de la Gestora se ubicó en US\$1,645,000.00.
- k. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas No. 02/2022, celebrada el 22 de julio de 2022, se acordó por unanimidad el aumento del Capital Social en US\$855,000.00; por lo que el Capital Social de la Gestora se ubicó en US\$2,500,000.00. y modificación del pacto social.
- l. En sesión de Junta General de Accionistas No 02/2022, celebrada el día 22 de julio se acordó la reestructuración de la Junta Directiva de la sociedad Gestora, la cual quedó conformada de la siguiente manera:

Director presidente	Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Director vicepresidente	José Ricardo Estrada Tenorio
Director secretario	Carlos Marcelo Olano Romero
Primer Director Suplente	Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Segundo Director Suplente	Carlos Alberto Coto Gómez
Tercer Director Suplente	Luis José Noyola Palucha

- m. En fecha 27 de septiembre de 2022 se realizó renovación de Fianza que vencía el 27 de septiembre de 2022 por un monto de US\$1,515,000.00.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- n. En fecha 09 de agosto de 2022 se realizó renovación y aumento de Fianza que vencía el 09 de agosto de 2022 por un monto de US\$750,000.00.
- o. Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, de acuerdo con el Art. 22 de la Ley de Fondos de Inversión, ha constituido Garantía, por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los Partícipes, presentes y futuros, habiéndose nombrado Representante de los beneficiarios de dicha Fianza a Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V., (CEDEVAL, S. A. DE C. V.) de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,000.00)	Un año	Nueve de agosto del año dos mil veintiuno	Nueve de agosto del año dos mil veintidós
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Seiscientos ochenta y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$685,000.00)	Un año	Dieciocho de octubre del año dos mil veintiuno	Dieciocho de octubre del año dos mil veintidós
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón quinientos quince mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,515,000.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintiuno	Veintisiete de septiembre de dos mil veintidós

- p. En Sesión de Junta Directiva No 04/2022 celebrada el ocho de abril de dos mil veintidós se acuerda la reestructuración del comité de auditoría debido a la renuncia del director vicepresidente Edgardo Rafael Figueroa Hernández ante la junta general de accionistas, quien era miembro del comité de auditoría, por lo que el comité después de la renuncia queda compuesto por las siguientes personas:
- Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 - Carlos Marcelo Olano Romero
 - Francisco Javier Mayora Re
 - Tito Ernesto Linares
- q. En Junta General de Accionistas en sesión No. JGOA 01/2022, celebrada el 18 de febrero de 2022, se nombró a la firma de auditoría Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. como Auditores Externos Fiscales y Financieros para el ejercicio 2022 de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión.



Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado
Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de
Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
San Salvador, República de El Salvador)
Informe y estados financieros intermedios
(No auditados)
30 de junio de 2023

Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Contenido
30 de junio de 2023 (no auditado)

	Página
Informe intermedio de los auditores independientes	1 – 2
Estados financieros intermedios:	
Balance general intermedio	3
Estado de resultados intermedio	4
Estado de cambios en el patrimonio intermedio	5
Estado de flujos de efectivo intermedio	6
Notas a los estados financieros intermedios	7 – 32

Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2023, y el estado de resultados por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. La Administración de la Gestora de Fondos de Inversión es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos de revisión analítica 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, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

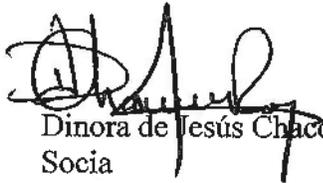
Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2023, y su desempeño financiero por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.,
Gestora de Fondos de Inversión
Página 2

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04); las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva de la Gestora de Fondos de Inversión.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3614



Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia



21 de agosto de 2023
San Salvador, Republica de El Salvador

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general Intermedio

Al 30 de junio de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022 (auditado)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 329,190.25	\$ 697,204.92
Inversiones financieras	6	350,000.00	907,800.00
Cuentas por cobrar	7	736,927.20	773,718.12
Otros activos	10	116,772.06	176,091.04
Activos por impuestos diferidos	9	32,123.23	32,123.23
Activos físicos e intangibles	8	<u>283,783.55</u>	<u>321,456.32</u>
		<u>1,848,796.29</u>	<u>2,908,393.63</u>
Activo no corriente			
Inversiones financieras	6	<u>5,185,116.64</u>	<u>3,753,816.33</u>
Total activos		<u>\$ 7,033,912.93</u>	<u>\$ 6,662,209.96</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	\$ 510,514.42	-
Otras cuentas por pagar	13	88,840.19	\$ 186,078.09
Impuestos		776,086.41	1,172,376.21
Provisiones	15	<u>85,538.80</u>	<u>74,153.80</u>
Total pasivo		<u>1,460,979.82</u>	<u>1,432,608.10</u>
Patrimonio			
Capital social	16	2,500,000.00	2,500,000.00
Reserva legal		268,060.25	268,060.25
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		371.64	371.63
Del presente ejercicio		<u>2,804,501.22</u>	<u>2,461,169.98</u>
Total patrimonio		<u>5,572,933.11</u>	<u>5,229,601.86</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 7,033,912.93</u>	<u>\$ 6,662,209.96</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

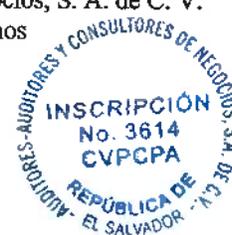
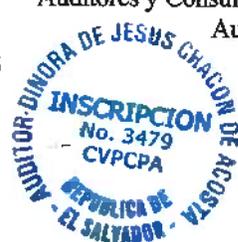
José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

3



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de resultado integral Intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ 2,918,825.58	\$ 2,294,585.20
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de inversión	22	(8,430.81)	(75.28)
Gastos generales de administración y personal	23	(644,680.28)	(761,157.56)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	(47,222.69)	(27,322.31)
		<u>700,333.78</u>	<u>788,555.15</u>
Resultados de operación		2,218,491.80	1,506,030.05
Otros ingresos (gastos) financieros			
Ingresos por intereses	24	29,576.78	48,404.35
Ganancias netas en inversiones financieras	24	1,312,855.59	2,292.00
Otros gastos financieros		(45,400.17)	6,594.67
Utilidad antes de impuestos y reservas		\$ 3,515,524.00	\$ 1,563,321.07
Gasto por impuesto sobre la renta		(711,022.78)	(439,882.54)
Resultado integral del periodo		\$ 2,804,501.22	\$ 1,123,438.53
Utilidad por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo 2023:			
Básica	16	\$ 112.18	\$ 44.94
Diluida		\$ 112.18	\$ 44.94

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante Legal

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

CONTADOR
JOSE JAVIER IBANEZ SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 7498
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AUDITOR DINDORA DE JESUS CHACON DE ACOSTA
INSCRIPCIÓN No. 3479
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

AUDITORES-CONSULTORES DE NEGOCIOS S.A. DE C.V.
INSCRIPCIÓN No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

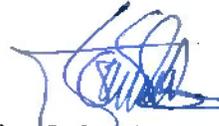
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio Intermedio (no auditado) Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023 y 2022 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

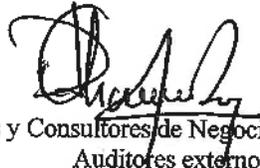
	Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados por aplicar	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2021	16	\$ 2,500,000.00	\$ 68,084.03	\$ (922,712.40)	\$ 1,645,371.63
Reserva legal		-	\$ (68,084.03)	68,084.03	-
Utilidad neta		-	-	1,123,438.53	1,123,438.53
Saldos al 30 de junio de 2022		\$ 2,500,000.00	-	\$ 268,810.16	\$ 2,768,810.16
Saldo al 31 de diciembre 2022	16	\$ 2,500,000.00	\$ 268,060.25	\$ 2,461,541.61	\$ 5,229,601.86
Dividendos pagados		-	-	(2,461,169.97)	(2,461,169.97)
Utilidad neta		-	-	2,804,501.22	2,804,501.22
Saldos al 30 de junio de 2023		\$ 2,500,000.00	\$ 268,060.25	\$ 2,804,872.86	\$ 5,572,933.11

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


 Gabriel Eduardo Delgado Sruzo
 Representante legal


 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General


 José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General


 Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
 Auditores externos








Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo Intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023 y 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$ 2,955,616.50	\$ 2,402,639.68
Intereses y dividendos recibidos		1,344,430.78	57,504.39
Pagos al personal		(356,535.73)	(292,579.51)
Pagos a proveedores de servicios		(369,776.95)	145,099.63
Pago de impuestos		(1,052,214.10)	(227,740.64)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>454,685.03</u>	<u>(288.65)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>2,976,205.53</u>	<u>2,084,634.90</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras	6	(3,851,337.78)	(1,325,045.91)
Venta de inversiones financieras	6	2,977,837.47	352,282.49
Adquisición de activos físicos e intangibles	8	<u>(9,549.92)</u>	<u>(67,409.12)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(883,050.23)</u>	<u>(1,040,172.54)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		<u>(2,461,169.97)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(2,461,169.97)</u>	<u>-</u>
(Disminución) incremento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(368,014.67)	1,044,462.36
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero de 2023 y 2022		<u>697,204.92</u>	<u>442,080.66</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2023 y 2022		<u>\$ 329,190.25</u>	<u>\$ 1,486,543.02</u>

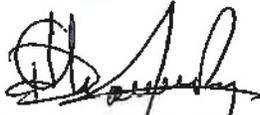
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros intermedios


Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal


José Javier Ibañez Sánchez
Contador General

CONTADOR
JOSE JAVIER IBAÑEZ SANCHEZ
INSCRIPCIÓN No. 7498
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR


Francisco Javier Mayora Re
Gerente General


Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditores externos

AUDITOR - BINDRA DE JESÚS UJALÍN DE ACOSTA
INSCRIPCIÓN
No. 3479
CVPCPA
REPÚBLICA DE
- EL SALVADOR -

AUDITORES - AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
INSCRIPCIÓN
No. 3614
CVPCPA
REPÚBLICA DE
- EL SALVADOR -

6

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora administra cinco fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+, Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida y Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros intermedios al 30 de junio de 2023 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 17 de agosto de 2023.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de preparación

a. Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

b. Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

c. Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entro en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Los libros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondo de Inversión, se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

d. Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

e. Cambios en políticas contables

Durante el período comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2023, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

3. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

b. Instrumentos financieros

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

c. Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control. La vida útil asignada de los programas informáticos es de 5 a 10 años y para licencias de 4 años.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie. La vida útil asignada a mobiliario y equipo es de 2 a 5 años.

d. Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

e. Indemnización y Retiro Voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Gestora ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial realizado al 31 de diciembre de 2022, son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 5.65%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 15.82%. Al 30 de junio de 2023 la Gestora tiene registrado US\$85,538.80 (US\$ 74,153.80 a diciembre 2022) en concepto de provisión por retiro voluntario.

f. Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$328,690.25 (US\$696,704.92 en 2022), inversiones financieras de US\$8,148,000.00 (US\$4,715,300.00 en 2022) y cuentas por cobrar por US\$736,927.20 (US\$773,718.12 en 2022). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Clase	2023		2022	
	Valor Nominal	Riesgo	Valor Nominal	Riesgo
Efectivo				
Banco Davivienda	\$ 4,767.25	AAA	\$ 17,464.87	AAA
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	<u>323,923.00</u>	AA-	<u>679,240.05</u>	A+
	<u>\$ 328,690.25</u>		<u>\$ 696,704.92</u>	
Inversiones Financieras				
Papeles Bursátiles	-	A+	\$ 27,800.00	A+
Certificados de Inversión	-	AAA	30,000.00	AAA
Bonos Públicos	\$ 8,048,000.00	CCC	3,657,500.00	CCC
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial	<u>100,000.00</u>	AA	<u>1,000,000.00</u>	AA
	<u>\$ 8,148,000.00</u>		<u>\$ 4,715,300.00</u>	
Depósito a Plazo				
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.	-	-	\$ 500,000.00	BB
Banco Atlántida, S. A.	<u>250,000.00</u>	AA-	<u>250,000.00</u>	A+
	<u>\$ 250,000.00</u>		<u>\$ 750,000.00</u>	

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	\$ 578,690.25	100
Total	<u>\$ 578,690.25</u>	<u>100</u>

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros. La Gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 30 de junio de 2023 y 31 diciembre de 2022, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la exposición al riesgo de precio es baja, ya que la Gestora determina estrategias de inversión que le permiten rentabilizar sus inversiones, manteniendo un equilibrio entre activos considerados de alta liquidez e instrumentos de largo plazo que ofrecen una relación retorno-riesgo adecuada a las obligaciones y compromisos de la entidad. Lo anterior en cumplimiento de las Políticas de Gestión de Inversiones Propias aprobadas.

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo. Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La Gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se resumen a continuación:

	2023	2022
Caja chica	\$ 500.00	\$ 500.00
Bancos-depósitos en cuenta corriente	<u>328,690.25</u>	<u>696,704.92</u>
	<u>\$ 329,190.25</u>	<u>\$ 697,204.92</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Los depósitos en cuentas corrientes no devengan intereses

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones financieras

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2023	2022
Inversiones financieras a corto plazo		
Depósito a plazo fijo	\$ 250,000.00	\$ 750,000.00
Papeles bursátiles	-	27,800.00
Certificados de inversión	-	30,000.00
Inversión en fondos de inversión	<u>100,000.00</u>	<u>100,000.00</u>
	<u>\$ 350,000.00</u>	<u>\$ 907,800.00</u>
Inversiones financieras a largo plazo		
Bonos públicos	<u>\$ 5,185,116.64</u>	<u>\$ 3,753,816.33</u>
	<u>\$ 5,185,116.64</u>	<u>\$ 3,753,816.33</u>

Al 30 de junio de 2023

Depósito negociable con Banco Atlántida por US\$250,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.70% con vencimiento el 12 de septiembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2022

Depósito a plazo fijo con Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer por US\$500,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.75% con vencimiento al 13 de marzo de 2023.

Depósito negociable con Banco Atlántida por US\$250,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.70% con vencimiento el 12 de septiembre de 2023.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$736,927.20 en 2023 (US\$773,718.12 en 2022), integrado de la siguiente manera:

	2023	2022
Fondos de inversión	\$ 549,943.59	\$ 538,422.38
Otras cuentas por cobrar	<u>186,983.61</u>	<u>235,295.74</u>
	<u>\$ 736,927.20</u>	<u>\$ 773,718.12</u>

La Gestora recibe de los Fondos la comisión por administración equivalente desde el dos por ciento anual (2.00%) hasta el cinco punto sesenta y cinco por ciento anual (5.65%), y que se calcula aplicando dicho porcentaje sobre el valor del patrimonio del Fondo y con base año calendario. La comisión se provisiona y cobra mensualmente.

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2023	2022
Vehículos al costo		
Saldo inicial	\$ 51,714.54	\$ 10,547.07
(+) Adquisiciones	-	62,057.44
(-) Salidas por ventas o bajas	-	(9,991.96)
(-) Depreciaciones	<u>(6,205.74)</u>	<u>(10,898.01)</u>
Saldo neto	<u>\$ 45,508.80</u>	<u>\$ 51,714.54</u>
Mobiliario y equipo al costo		
Saldo inicial	\$ 26,710.30	\$ 24,541.45
(+) Adquisiciones	9,111.86	13,110.27
(-) Depreciaciones	<u>(7,974.16)</u>	<u>(10,941.42)</u>
Saldo neto	<u>27,848.00</u>	<u>26,710.30</u>
Total	<u>\$ 73,356.80</u>	<u>\$ 78,424.84</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos intangibles programas informáticos		
Saldo inicial	\$ 243,031.48	\$ 194,582.96
(+) Adquisiciones	438.06	86,778.12
(-) Amortizaciones	<u>(33,042.79)</u>	<u>(38,329.60)</u>
Saldo neto	\$ 210,426.75	\$ 243,031.48
Total	\$ 283,783.55	\$ 321,456.32

b) Los saldos del activo fijo al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	Saldos al 31/12/2022	Adiciones	Saldos al 30/06/2023
Costo:			
Activo fijo:			
Mobiliario y equipo	\$ 133,563.02	\$ 9,111.86	\$ 142,674.88
Activos intangibles:			
Programas informáticos-Licencias	<u>334,193.21</u>	<u>438.06</u>	<u>334,631.27</u>
Total, activo fijo e intangibles	\$ 467,756.23	\$ 9,549.92	\$ 477,306.15
Amortización y depreciación acumulada:			
Activo fijo:			
Mobiliario y equipo al costo	\$ (55,138.18)	\$ (14,179.90)	\$ (69,318.08)
Activos intangibles:			
Programas informáticos-Licencias	<u>(91,161.73)</u>	<u>(33,042.79)</u>	<u>(124,204.52)</u>
Total, amortización y depreciación acumulada	(146,299.91)	(47,222.69)	(193,522.60)
Total, valores netos	\$ 321,456.32	\$ (37,672.77)	\$ 283,783.55

El gasto por depreciación y amortización de los activos fijos e intangibles para los períodos reportados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de US\$47,222.69 y US\$60,169.03 respectivamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 la Gestora refleja saldos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$32,123.23 en 2023 (US\$32,123.23 en 2022).

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 es como sigue:

	2023	2022
Pago a cuenta e impuesto retenido	\$ 54,056.42	\$ 109,154.90
Seguros pagados por anticipado	-	300.72
Suscripciones pagadas por anticipado	1,684.30	221.85
Fianza (a) (Nota 19)	29,063.49	45,764.16
Otros gastos pagados por anticipados	<u>31,967.85</u>	<u>20,649.41</u>
	<u>\$ 116,772.06</u>	<u>\$ 176,091.04</u>

- a. De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$4,450,000.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (Nota 19).

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 la Gestora no presentó movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 presentaban un saldo de US\$510,514.42 y US\$0.00 respectivamente, correspondiente a operaciones con pacto de retrocompra.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 30 de junio 2023 y al 31 de diciembre 2022 se resumen a continuación:

	2023	2022
Servicios de terceros	\$ 4,805.10	\$ 115,419.54
Retenciones	9,848.72	16,168.03
Beneficios a empleados	54,166.50	32,923.63
Otras cuentas por pagar	<u>20,019.87</u>	<u>21,566.89</u>
	<u>\$ 88,840.19</u>	<u>\$ 186,078.09</u>

14. Préstamos por pagar

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

15. Provisiones

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$85,538.80 y US\$74,153.80 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

16. Patrimonio

Capital social

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 la composición del patrimonio es la siguiente:

- a) Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 el capital social está constituido por 25,000 acciones comunes y nominativas de valor nominal de cien (US\$100.00) dólares cada una, equivalentes a US\$2,500,000.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número uno se acordó: Disminuir el Capital Social de la Sociedad, que actualmente es de dos millones quinientos mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500,000.00), en la suma de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855,000.00), mediante la disminución del valor nominal de las acciones, que actualmente es de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00), a sesenta y cinco 80 / 100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$65.80) el cual está representado por veinticinco mil (25,000) acciones comunes y nominativas, con lo que el nuevo capital social de la sociedad ascenderá a la suma de un millón seiscientos cuarenta y cinco mil (US\$1,645,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

- c) En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número dos se acordó: Aumentar el capital social en un monto de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855,000.00), mediante aportes en efectivo de los accionistas, con lo que el nuevo capital social ascenderá a dos millones quinientos mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500,000.00) y el nuevo valor nominal de las acciones de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00). Se acordó pagar dicho aumento de capital de forma inmediata.

- d) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2019 del 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$1,000,000.00, equivalente a 10,000 acciones comunes y nominativas de valor de US\$100.00 cada una, con lo que el nuevo capital social asciende a la US\$2,500,000.00. Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$500,000.00, quedando pendiente de pago US\$500,000.00, equivalente a 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de US\$100.00 cada una, autorizadas, suscritas y no pagadas. El capital pendiente de pago debe ser aportado por los accionistas en efectivo conforme a llamamientos que la Junta Directiva de la sociedad efectúe conforme las necesidades financieras y en un plazo que en ningún caso podrá ser mayor a un año, es decir antes del 15 de febrero de 2020.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- e) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A., a Inversiones Financieras Atlántida, S. A., siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 24,999 acciones y una participación del 99.99%.

- f) Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el período al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la reserva legal constituida es de US\$268,060.25, (US\$268,060.25 en 2022) que equivale al 10.72% del capital social.

- g) Resultados por aplicar

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, los resultados por aplicar son US\$2,804,872.86 y US\$2,461,541.61 respectivamente.

En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se decretó el reparto, en concepto de dividendos, del 100.00% de la utilidad distributable de la Sociedad Gestora al cierre del año 2022.

- h) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción es calculada por la división de la utilidad neta según el estado del resultado integral de US\$ 2,804,501.22 al 30 de junio de 2023 y de US\$1,123,438.53 al 30 de junio de 2022 entre el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación de 25,000 para ambos años, resultando una utilidad por acción de US\$112.18 y US\$ 44.94 respectivamente.

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existían pasivos y activos contingentes.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Fondos de inversión administrados

Al 30 de junio de 2023, la Gestora administraba cinco fondos de inversión:

1. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018,
2. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018;
3. Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas + que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019;
4. Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida que inicio sus operaciones el 18 de agosto de 2021; y
5. Fondo de Inversión Cerrado de capital de Riesgo Atlántida Empresarial + que inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Datos al 30 de junio 2023

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 19,184,222.86	\$ 19,397,335.61	\$ 213,112.75	\$ 459,562.76	\$ 505,273.22
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	12,566,269.12	12,594,497.14	28,228.02	227,977.28	283,538.29
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas +	56,384,494.16	71,064,630.82	14,680,136.66	628,212.35	2,461,072.75
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	211,845,269.09	236,719,692.95	24,874,423.86	2,490,380.03	10,447,842.63
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	<u>89,899,349.39</u>	<u>89,932,483.61</u>	<u>33,134.22</u>	<u>233,590.98</u>	<u>3,623,059.19</u>
	<u>\$ 389,879,604.62</u>	<u>\$ 429,708,640.13</u>	<u>\$ 39,829,035.51</u>	<u>\$ 4,039,723.40</u>	<u>\$ 17,320,786.08</u>

Datos al 31 de diciembre 2022

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 16,468,778.89	\$ 17,165,298.67	\$ 696,519.78	\$ 53,740.71	\$ 830,724.39
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	13,419,548.29	13,492,117.62	72,569.33	284,256.78	823,253.20
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas +	48,558,990.18	63,828,528.07	15,269,537.89	2,013,258.12	6,187,455.14
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	201,753,640.88	234,386,307.66	32,632,666.78	6,469,237.02	18,940,257.63
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	<u>66,133,961.54</u>	<u>66,166,760.06</u>	<u>32,798.52</u>	<u>139,454.78</u>	<u>754,220.75</u>
	<u>\$ 346,334,919.78</u>	<u>\$ 395,039,012.08</u>	<u>\$ 48,704,092.30</u>	<u>\$ 8,959,947.41</u>	<u>\$ 27,535,911.11</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	30 de junio 2023
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
N° Referencia	SISA Seguros: 247390 por tramo de US\$1,000,000.00 240291 por tramo de US\$ 500,000.00 236984 por tramo de US\$ 685,000.00 236319 por tramo de US\$1,515,000.00 235143 por tramo de US\$ 750,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A. de C. V.
Monto de la Garantía	US\$ 4,450,000.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	22.97%
Vigencia	SISA Seguros: 22/05/2024 para tramo de US\$1,000,000.00; 08/12/2023 para tramo de US\$500,00; 18/10/2023 para tramo de US\$685,000.00; 27/09/2023 para tramo de US\$1,515,000.00; y 09-08-2023 para tramo de US\$750,000.00
Detalle	31 de diciembre 2022
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
N° Referencia	SISA Seguros: 235143 por tramo de \$ 750,000.00 236984 por tramo de \$ 685,000.00 236319 por tramo de \$ 1,515,000.00 240291 por tramo de \$ 500,000.00 233437 por tramo de \$ 500,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A. de C. V.
Monto de la Garantía	US\$3,950,000.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 18/10/2023 para tramo de US\$685,000; 27/09/2023 para tramo de US\$1,515,000.00, 09/08/2023 para tramo de US\$750,000.00, 08/12/2023 para tramo de US\$500,000.00 y 06/06/2023 para tramo de US\$500,000.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Ingresos por servicios de administración

Al 30 de junio de 2023 y de 2022 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$2,918,825.58 (US\$2,294,585.20 en 2022); los cuales han sido facturados a los cinco fondos administrados por la misma. A continuación, un detalle:

	2023	2022
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo	\$ 39,907.35	\$ 125,426.87
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo	18,019.80	8,083.31
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres +	519,445.33	389,000.94
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	2,178,255.18	1,772,074.08
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +	<u>163,197.92</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,918,825.58</u>	<u>\$ 2,294,585.20</u>

21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Por los períodos reportados al 30 de junio de 2023 y de 2022, la Gestora no tiene ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros.

22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2023 y 2022 la Gestora presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión de US\$8,430.81 (US\$75.28 en 2022).

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por el período del 01 al 30 de junio 2023 y 2022 se resumen a continuación:

	2023	2022
Gastos de personal	\$ 367,920.73	\$ 287,207.52
Gastos de Directorio	8,482.60	6,181.66
Otros gastos de personal y directorio	16,541.98	14,855.07
Consumo de materiales	978.45	1,502.13
Reparación y mantenimiento	360.00	2,028.56
Servicios públicos e impuestos	12,298.93	18,077.56
Mercadeo	31,959.46	6,250.00
Seguros y Garantías	33,848.42	23,162.16
Honorarios profesionales y otros	<u>172,289.71</u>	<u>401,892.90</u>
	<u>\$ 644,680.28</u>	<u>\$ 761,157.56</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Los intereses, ganancias y pérdidas netas en inversiones al 30 de junio de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	2023	2022
Rendimientos en fondos de inversión	-	\$ 15.82
Rendimientos por reportos	\$ 1,858.98	-
Inversiones en títulos valores	<u>1,312,855.59</u>	<u>2,292.00</u>
Sub total	1,314,714.57	2,307.82
Intereses por depósitos bancarios	<u>27,717.80</u>	<u>48,388.53</u>
	<u>\$ 1,342,432.37</u>	<u>\$ 50,696.35</u>

a) Método de cálculo de intereses aplicados

El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

b) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.

c) Intereses y dividendos pendientes de cobro

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

25. Partes relacionadas

a. La Gestora forma parte de un grupo de Compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:

- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:

- Banco Atlántida El Salvador, S. A.
- Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
- Atlántida Vida, S. A., Seguros de Personas.
- AFP CONFÍA, S. A.
- Atlántida Titularizadora, S. A.

b. Los saldos con Compañías afiliadas y relacionadas al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022 son como sigue:

	2023	2022
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 323,923.00	\$ 679,240.05
Ingresos por intereses (CDPF y Cuentas Corrientes)	<u>27,717.80</u>	<u>48,329.87</u>
	<u>\$ 351,640.80</u>	<u>\$ 727,569.92</u>

c. Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S. A. al 30 de junio 2023 por un monto de US\$24,000.00 más IVA y US\$24,000.00 al 31 de junio 2022, y servicios de arrendamientos de oficinas por parte de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., al 30 de junio 2023 por un monto de US\$36,000.00 más IVA.

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V., según detalle:

	2023	2022
Valores activos CIBAS16	-	\$ 30,000.00
FCCRAE	\$ 100,000.00	100,000.00
NOTASV2029	4,304,000.00	6,000,000.00
NOTASV2027	3,750,000.00	-
Valores activos PBAES1 SERIE 13	-	2,800.00
Valores activos PBAES1 SERIE 16	-	25,000.00
EUROSV2032	-	2,500,000.00
CDPF CREDICO	-	<u>500,000.00</u>
Total	<u>\$ 8,154,000.00</u>	<u>\$ 9,157,800.00</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

1. La constitución de la reserva legal, requerida conforme a las disposiciones legales, se presenta formando parte del estado del resultado integral disminuyendo el resultado neto del período, y conforme a las NIIF, por su naturaleza las reservas no son parte de los resultados integrales de la Gestora.
2. Conforme a las NIIF las ganancias por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de la Gestora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el período. Conforme a las Normas Contables aplicadas por la Gestora, el numerador para calcular las ganancias por acción básicas, corresponde al resultado del período menos la reserva legal.
3. Conforme a las NIIF una entidad debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si: a) tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, activos corrientes por impuestos contra pasivos corrientes por impuestos; y b) los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal. Conforme a las Normas Contables aplicadas por la Gestora el saldo de los activos y pasivos por impuesto diferido se presentan por separado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.
5. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

30. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

31. Tercerización de servicios

Atlántida Capital a firmado un contrato por servicios tercerizados con Banco Atlántida El Salvador, S. A., con plazo indefinido (ver nota 25, literal c).

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

32. Hechos relevantes

2023

- a. En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se aprobó la Memoria de Labores de la Sociedad Gestora del año 2022.
- b. En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se aprobó el Informe de Auditor Externos y Estados Financieros al cierre del ejercicio que finalizó el día 31 de diciembre de 2022.
- c. En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se decretó el reparto, en concepto de dividendos, del 100.00% de la utilidad distributable de la Gestora al cierre del año 2022.
- d. En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se acordó nombrar a la firma de Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Auditor Externo Financiero y Fiscal con sus emolumentos.
- e. En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas No. 01/2023 celebrada el día 17 de febrero de 2023, se realizó la elección de Junta Directiva de la Sociedad Gestora por el período 2023 - 2030, la cual quedó conformada de la siguiente forma:

Director presidente	Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Director vicepresidente	José Ricardo Estrada Tenorio
Director secretario	Carlos Marcelo Olano Romero
Director Suplente	Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Director Suplente	Luis José Noyola Palucha
Director Suplente	Ricardo Miguel Granillo Funes

- f. En fecha 22 de mayo de 2023 se realizó renovación de Fianza que vencía el 22 de mayo de 2023 por un monto de US\$1,000,000.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- g. Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondo de Inversión, por este medio, en cumplimiento a las Normas Técnicas para la Remisión y Divulgación de Información de Fondos de Inversión (NDMC-13), se notifica la constitución de Garantía por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los partícipes presentes y futuros, representados por la Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V., (CEDEVAL). Se emitió fianza de US\$1,000,000.00, la composición quedó de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros Inversiones, Sociedad Anónima	e Un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,000,000.00)	Un año	Veintidós de mayo de dos mil veintitres	Veintidós de mayo de dos mil veinticuatro
Seguros Inversiones, Sociedad Anónima	e Quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,000.00)	Un año	Ocho de diciembre de dos mil veintidós	Ocho de diciembre de dos mil veintitres
Seguros Inversiones, Sociedad Anónima	e Seiscientos ochenta y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$685,000.00)	Un año	Dieciocho de octubre de dos mil veintidós	Dieciocho de octubre de dos mil veintitres
Seguros Inversiones, Sociedad Anónima	e Un millón quinientos quince mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,515,000.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintidós	Veintisiete de septiembre de dos mil veintitres
Seguros Inversiones, Sociedad Anónima	e Setecientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$750,000.00)	Un año	Nueve de agosto de dos mil veintidós	Nueve de agosto de dos mil veintitres

2022

- a. En sesión de Junta General de Accionistas No 01/2022, celebrada el día 18 de febrero de 2022 se aprobó la Memoria de Labores y Estados Financieros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2021.
- b. En Junta General de Accionistas en sesión No. JGOA 01/2022, celebrada el 18 de febrero de 2022, nombró a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Auditor Externo y Auditor Fiscal de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el año 2022.
- c. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas No. 02/2022, celebrada el 22 de julio de 2022, se acordó por unanimidad la disminución del Capital Social en US\$855,000.00; por lo que el Capital Social de la Gestora se ubicó en US\$1,645,000.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

d. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas No. 02/2022, celebrada el 22 de julio de 2022, se acordó por unanimidad el aumento del Capital Social en US\$855,000.00; por lo que el Capital Social de la Gestora se ubicó en US\$2,500,000.00. y modificación del pacto social.

e. En sesión de Junta General de Accionistas No 02/2022, celebrada el día 22 de julio se acordó la reestructuración de la Junta Directiva de la sociedad Gestora, la cual quedó conformada de la siguiente manera:

Director presidente	Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Director vicepresidente	José Ricardo Estrada Tenorio
Director secretario	Carlos Marcelo Olano Romero
Primer director Suplente	Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Segundo director Suplente	Carlos Alberto Coto Gómez
Tercer director Suplente	Luis José Noyola Palucha

f. En fecha 27 de septiembre de 2022 se realizó renovación de Fianza que vencía el 27 de septiembre de 2022 por un monto de US\$1,515,000.00.

g. En fecha 09 de agosto de 2022 se realizó renovación y aumento de Fianza que vencía el 09 de agosto de 2022 por un monto de US\$750,000.00.

h. Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, de acuerdo con el Art. 22 de la Ley de Fondos de Inversión, ha constituido Garantía, por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los Partícipes, presentes y futuros, habiéndose nombrado Representante de los beneficiarios de dicha Fianza a Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V., (CEDEVAL, S. A. DE C. V.) de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,000.00)	Un año	Nueve de agosto del año dos mil veintiuno	Nueve de agosto del año dos mil veintidós
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Seiscientos ochenta y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$685,000.00)	Un año	Dieciocho de octubre del año dos mil veintiuno	Dieciocho de octubre del año dos mil veintidós
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón quinientos quince mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,515,000.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintiuno	Veintisiete de septiembre de dos mil veintidós

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2023 (no auditados) y 31 de diciembre de 2022 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- i. En Sesión de Junta Directiva No 04/2022 celebrada el ocho de abril de dos mil veintidós se acuerda la reestructuración del comité de auditoría debido a la renuncia del Director Vicepresidente Edgardo Rafael Figueroa Hernández ante la Junta General de Accionistas, quien era miembro del comité de auditoría, por lo que el comité después de la renuncia queda compuesto por las siguientes personas:
- Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 - Carlos Marcelo Olano Romero
 - Francisco Javier Mayora Re
 - Tito Ernesto Linares

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero
Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras
Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador)
(San Salvador, República de El Salvador)

**Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021**

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Página
Informe de los auditores independientes	1 – 4
Estados financieros	
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas sobre los estados financieros	9 – 34

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y 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.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 3. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Otra información

La Gestora de Fondos de Inversión es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de la Gestora de Fondos de Inversión, e incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría correspondiente. Se espera que la memoria de labores de la Gestora de Fondos de Inversión esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si parece que existe un error material en la otra información por algún otro motivo.

Cuando leamos la memoria de labores de 2022, si concluimos que contiene un error material, estamos obligados a comunicar la cuestión a los responsables del gobierno de la Gestora de Fondos de Inversión.

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El siguiente asunto ha sido clave en la auditoría:

- *Inversiones financieras*

Al 31 de diciembre de 2022 las inversiones financieras a corto plazo tienen un saldo de US\$907,800.00 e inversiones financieras a largo plazo tienen un saldo de US\$3,753,816.33 (Nota 6). Monto que es de importancia significativa en los estados financieros y en la ejecución de nuestra auditoría, los cuales son determinados conforme a normas y regulaciones aplicables; y en los que el uso inapropiado de los criterios establecidos puede tener un efecto importante en los estados financieros.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 4

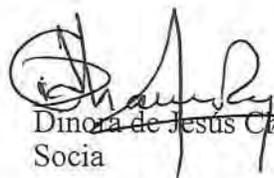
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro No. 3614


Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia



8 de febrero de 2023
San Salvador, República de El Salvador

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 697,204.92	\$ 442,080.66
Inversiones financieras	6	907,800.00	935,036.58
Cuentas por cobrar	7	773,718.12	352,766.88
Otros activos	10	176,091.04	47,337.45
Activos por impuestos diferidos	9	32,123.23	17,649.89
Activos físicos e intangibles	8	<u>321,456.32</u>	<u>229,671.48</u>
		<u>2,908,393.63</u>	<u>2,024,542.94</u>
Activo no corriente			
Inversiones financieras a largo plazo	6	<u>3,753,816.33</u>	-
Total activos		<u>\$ 6,662,209.96</u>	<u>\$ 2,024,542.94</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	-	\$ 13,243.60
Otras cuentas por pagar	13	\$ 186,078.09	21,277.71
Impuestos por pagar		1,172,376.21	285,817.02
Provisiones	15	<u>74,153.80</u>	<u>58,832.98</u>
Total pasivo		<u>1,432,608.10</u>	<u>379,171.31</u>
Patrimonio			
Capital social	16	2,500,000.00	2,500,000.00
Reserva legal		268,060.25	68,084.03
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		371.63	(1,550,992.44)
Del presente ejercicio		<u>2,461,169.98</u>	<u>628,280.04</u>
Total patrimonio		<u>5,229,601.86</u>	<u>1,645,371.63</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 6,662,209.96</u>	<u>\$ 2,024,542.94</u>

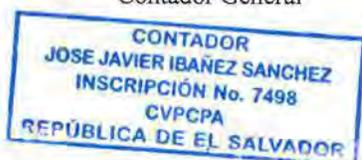
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

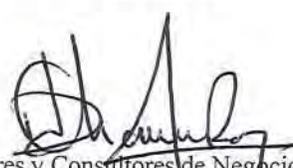

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal




Francisco Javier Mayora Re
Gerente General


José Javier Ibañez Sánchez
Contador General




Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditores externos

5



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de resultado integral

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ 4,982,791.51	\$ 1,639,098.45
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de Inversión		(3,546.60)	(78.00)
Gastos generales de administración y personal	23	(1,415,564.07)	(666,536.20)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	(60,169.03)	(41,066.19)
Resultados de operación		<u>3,503,511.81</u>	<u>931,418.06</u>
Ingresos por intereses	24	315,761.96	36,745.95
Ganancias netas en inversiones financieras	24	8,249.13	203.49
Otros gastos financieros		(2,686.98)	(304.12)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		3,824,835.92	968,063.38
Impuesto sobre la renta	9	(1,095,605.69)	(271,699.31)
Resultado integral total del período		<u>\$ 2,729,230.23</u>	<u>\$ 696,364.07</u>
Utilidad por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el período 2021:			
Básica	16	\$ 98.45	\$ 25.13
Diluida		\$ 98.45	\$ 25.13

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


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante legal


 ATLANTIDA CAPITAL S.A.
 Gestora de Fondos de Inversión


 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General


 José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General


 Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
 Auditores externos


 CONTADOR
 JOSE JAVIER IBAÑEZ SANCHEZ
 INSCRIPCIÓN No. 7498
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR


 6
 AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V.
 INSCRIPCIÓN
 No. 3614
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR


 AUDITOR DINORA DE JESUS CIRIACO DE ACOSTA
 INSCRIPCIÓN
 No. 3479
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social suscrito y pagado	Reserva legal	Resultados por aplicar	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2020	16	\$ 2,500,000.00	-	\$ (1,550,992.44)	\$ 949,007.56
Reserva legal		-	\$ 68,084.03	-	68,084.03
Utilidad neta		-	-	628,280.04	628,280.04
Saldos al 31 de diciembre de 2021	16	\$ 2,500,000.00	\$ 68,084.03	\$ (922,712.40)	\$ 1,645,371.63
Aplicación de pérdidas acumuladas contra utilidades acumuladas		-	-	628,280.04	628,280.04
Aplicación de utilidades acumuladas contra pérdidas acumuladas		-	-	(628,280.04)	(628,280.04)
Aplicación de pérdidas acumuladas contra reserva legal		-	(68,084.03)	68,084.03	-
Aplicación de pérdidas acumuladas contra capital social		(855,000.00)	-	855,000.00	-
Aumento de capital social		855,000.00	-	-	855,000.00
Reserva legal		-	268,060.25	(268,060.25)	-
Utilidad neta		-	-	2,729,230.23	2,729,230.23
Saldos al 31 de diciembre de 2022	16	\$ 2,500,000.00	\$ 268,060.25	\$ 2,461,541.61	\$ 5,229,601.86

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General



Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$ 4,465,523.94	\$ 1,349,884.73
Intereses y dividendos recibidos		345,532.52	34,988.29
Pagos al personal		(622,223.10)	(447,737.30)
Pagos a proveedores de servicios		(755,216.96)	(135,737.71)
Pago de impuestos		(223,519.84)	(9,615.79)
Otros pagos relativos a la actividad		(18,191.36)	(382.12)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>3,191,905.20</u>	<u>791,400.10</u>
Flujos de efectivo usados en de actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras	6	(5,342,109.56)	(932,800.00)
Venta de inversiones financieras	6	1,702,282.49	500,000.00
Adquisición de activos físicos e intangibles	8	(151,953.87)	(104,803.95)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(3,791,780.94)</u>	<u>(537,603.95)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Aumento del capital social	16	855,000.00	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>855,000.00</u>	<u>-</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		255,124.26	253,796.15
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		442,080.66	188,284.51
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>\$ 697,204.92</u>	<u>\$ 442,080.66</u>

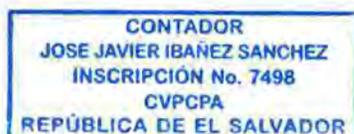
Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
Contador General



Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora administra cinco fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresiva, Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida y Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2022 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 17 de enero de 2023, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Bases de preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entro en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(d) *Uso de estimaciones y criterios*

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

(e) *Cambios en políticas contables*

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

3. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables se detallan a continuación:

(a) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

(b) *Instrumentos financieros*

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(c) *Activos físicos e intangibles*

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control. La vida útil asignada de los programas informáticos es de 5 a 10 años y para licencias de 4 años.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie. La vida útil asignada a mobiliario y equipo es de 2 a 5 años.

(d) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(e) Indemnización y Retiro Voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Compañía ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 5.65%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 15.82%. Al 31 de diciembre de 2022 la Gestora tiene registrado US\$74,153.80 (US\$58,832.98 en 2021) en concepto de provisión por retiro voluntario.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Gestora mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los períodos reportados se resume a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 58,832.98	\$ 43,614.46
Más: constitución	<u>15,320.82</u>	<u>15,218.52</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 74,153.80</u>	<u>\$ 58,832.98</u>

(f) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$696,704.92 (US\$441,580.66 en 2021), inversiones financieras de US\$4,565,300 (US\$935,036.58 en 2021) y cuentas por cobrar por US\$773,718.12 (US\$352,766.88 en 2021). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Clase	2022		2021	
	Valor Nominal	Riesgo	Valor Nominal	Riesgo
Efectivo				
Banco Davivienda	\$ 17,464.87	AAA	\$ 6,590.02	AAA
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	679,240.05	A+	434,990.64	A+
	<u>\$ 696,704.92</u>		<u>\$ 441,580.66</u>	
Inversiones Financieras				
Papeles Bursátiles	\$ 27,800.00	A+	\$ 52,800.00	AAA
Certificados de Inversión	30,000.00	AAA	30,000.00	AAA
Bonos Públicos	3,657,500.00	CCC		
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial	100,000.00	AA	2,236.58	AA
	<u>\$ 3,815,300.00</u>		<u>\$ 85,036.58</u>	
Depósito a Plazo				
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.	\$ 500,000.00	BB	\$ 300,000.00	BBB+
Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.	-		350,000.00	BBB
Banco Atlántida, S. A.	\$ 250,000.00	A+	\$ 200,000.00	A+
	<u>\$ 750,000.00</u>		<u>\$ 850,000.00</u>	

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	\$ 1,446,704.92	96
Otras inversiones	<u>57,800.00</u>	<u>4</u>
Total	<u>\$ 1,504,504.92</u>	<u>100</u>

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la exposición al riesgo de precio es baja, ya que la Gestora determina estrategias de inversión que le permiten rentabilizar sus inversiones, manteniendo un equilibrio entre activos considerandos de alta liquidez e instrumentos largo plazo que ofrecen una relación retorno-riesgo adecuada a las obligaciones y compromisos de la entidad. Lo anterior en cumplimiento de las Políticas de Gestión de Inversiones Propias aprobadas.

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo. Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 se resumen a continuación:

	2022	2021
Caja chica	\$ 500.00	\$ 500.00
Bancos-Depósitos en cuenta corriente	<u>696,704.92</u>	<u>441,580.66</u>
	<u>\$ 697,204.92</u>	<u>\$ 442,080.66</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Los depósitos en cuenta corriente no devengaron intereses.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones financieras

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2022	2021
Inversiones financieras a corto plazo		
Depósito a Plazo Fijo (90 días)	\$ 750,000.00	\$ 850,000.00
Papeles Bursátiles	27,800.00	52,800.00
Certificados de Inversión	30,000.00	30,000.00
Inversión en Fondos de Inversión	<u>100,000.00</u>	<u>2,236.58</u>
	<u>\$ 907,800.00</u>	<u>\$ 935,036.58</u>
Inversiones financieras a largo plazo		
Bonos Públicos	<u>\$ 3,753,816.33</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,753,816.33</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2022

Depósito a plazo fijo con Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer por US\$500,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.75% con vencimiento al 13 de marzo de 2023.

Depósito negociable con Banco Atlántida por US\$250,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.70% con vencimiento último al 12 de septiembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2021

Depósito a plazo fijo con Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer por US\$300,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.00% con vencimiento último al 17 de noviembre de 2021, el cual se renovó.

Depósito a plazo fijo con Banco Atlántida por US\$200,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 4.65% con vencimiento último al 17 de noviembre de 2021, el cual se renovó.

Depósitos a plazo fijo con Sociedad de Ahorro y Crédito Integral por US\$350,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.00% con vencimiento último al 15 de mayo de 2022, el cual se renovó.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$773,718.12 en 2022 (US\$352,766.88 en 2021), integrado de la siguiente manera:

	2022	2021
Fondos de inversión	\$ 538,422.38	\$ 350,830.71
Otras cuentas por cobrar	<u>235,295.74</u>	<u>1,936.17</u>
	<u>\$ 773,718.12</u>	<u>\$ 352,766.88</u>

La Gestora recibe de los Fondos la comisión por administración equivalente desde el dos por ciento anual (2.00%) hasta el cinco punto sesenta y cinco por ciento anual (5.65%), y que se calcula aplicando dicho porcentaje sobre el valor del patrimonio del Fondo y con base año calendario. La comisión se provisiona y cobra mensualmente

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2022	2021
Vehículos al costo		
Saldo inicial	\$ 10,547.07	\$ 17,208.34
(+) Adquisiciones	62,057.44	-
(-) Salidas por ventas o bajas	(9,991.96)	-
(-) Depreciaciones	<u>(10,898.01)</u>	<u>(6,661.27)</u>
Saldo neto	<u>\$ 51,714.54</u>	<u>\$ 10,547.07</u>
Mobiliario y equipo al costo		
Saldo inicial	\$ 24,541.45	\$ 8,541.86
(+) Adquisiciones	13,110.27	26,510.12
(-) Depreciaciones	<u>(10,941.42)</u>	<u>(10,510.53)</u>
Saldo neto	<u>26,710.30</u>	<u>24,541.45</u>
Total	<u>\$ 78,424.84</u>	<u>\$ 35,088.52</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos Intangibles Programas informáticos		
Saldo inicial	\$ 194,582.96	\$ 140,183.56
(+) Adquisiciones	86,778.12	78,293.83
(-) Amortizaciones	<u>(38,329.60)</u>	<u>(23,894.43)</u>
Saldo neto	\$ 243,031.48	\$ 194,582.96
Total	\$ 321,456.32	\$ 229,671.48

b) Los saldos del activo fijo al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2022	2021
Vehículos		
Vehículos al costo	\$ 62,057.44	\$ 33,306.53
(-) Depreciación acumulada de vehículos	<u>(10,342.90)</u>	<u>(22,759.46)</u>
Saldo neto	<u>51,714.54</u>	<u>10,547.07</u>
Mobiliario y equipo		
Mobiliario y equipo al costo	71,505.58	58,395.31
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(44,795.66)</u>	<u>(33,853.86)</u>
Saldo neto	<u>26,710.30</u>	<u>24,541.45</u>
Total	<u>\$ 78,424.84</u>	<u>\$ 35,088.52</u>
Intangibles		
Licencias	\$ 93,203.83	\$ 6,425.71
Programas informáticos	240,031.48	240,989.38
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(91,161.73)</u>	<u>(52,832.13)</u>
Saldo neto	<u>\$ 243,031.48</u>	<u>\$ 194,582.96</u>
	<u>\$ 321,456.32</u>	<u>\$ 229,671.48</u>

El gasto por depreciación y amortización de los activos fijos e intangibles para los períodos reportados al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fue de US\$60,169.03 y US\$41,066.19 respectivamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la Gestora refleja saldos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$32,123.23 (US\$17,649.89 en 2021).

Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992.

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021
Impuesto corriente – gasto	\$1,110,079.03	\$ 276,264.87
Impuesto diferido – (ingresos) gasto	<u>(14,473.34)</u>	<u>(4,565.56)</u>
	<u>\$1,095,605.69</u>	<u>\$ 271,699.31</u>

Impuesto sobre la renta corriente

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2022
Utilidad neta antes de reserva legal	\$1,147,450.78
Menos: Reserva Legal	(80,418.08)
Ingresos exentos	(56,290.63)
Más: Reserva legal no deducible	2,837.16
Gastos no deducibles	<u>96,499.80</u>
Impuesto sobre la renta	<u>\$1,110,079.03</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferida se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2021	\$	13,084.33
Ingreso		<u>4,565.56</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	17,649.89
Ingreso		<u>14,473.34</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	<u>32,123.23</u>

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 31 de diciembre 2022 y 2021 es como sigue:

	2022	2021
Pago a cuenta e impuesto retenido	\$ 109,154.90	\$ 1,588.61
Seguros pagados por anticipado	300.72	2,863.75
Suscripciones pagadas por anticipado	221.85	8,216.77
Fianza (a) (Nota 19)	45,764.16	34,288.31
Otros gastos pagados por anticipados	<u>20,649.41</u>	<u>380.01</u>
	<u>\$ 176,091.04</u>	<u>\$ 47,337.45</u>

- a) De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$3,950,000.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (Nota 19).

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la Gestora no presentó movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2022 y 2021 presentaban un saldo de US\$0.00 y US\$13,243.60 respectivamente, correspondiente a servicios de tercerización prestados por Banco Atlántida El Salvador, S. A. y por arrendamientos de oficinas prestados por Inversiones Financieras Atlántida, S. A. (Nota 25 y 32).

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2022 y 2021 se resumen a continuación:

	2022	2021
Servicios de terceros	\$ 115,419.54	\$ 2,873.81
Retenciones	16,168.03	14,213.76
Beneficios a empleados	32,923.63	-
Otras cuentas por pagar	<u>21,566.89</u>	<u>4,190.14</u>
	<u>\$ 186,078.09</u>	<u>\$ 21,277.71</u>

14. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

15. Provisiones

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$74,153.80 y US\$58,832.98 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la composición del patrimonio es la siguiente:

- a) Al 31 de diciembre 2022 y 2021 el capital social está constituido por 25,000 acciones comunes y nominativas de valor nominal de cien (US\$100.00) dólares cada una, equivalentes a US\$2,500,000.00.
- b) En Acta número 02 / 2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número Disminuir el Capital Social de la Sociedad, que actualmente es de dos millones quinientos mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500,000.00), en la suma de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855,000.00), mediante la disminución del valor nominal de las acciones, que actualmente es de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00) , a sesenta y cinco 80 / 100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$65.80) el cual está representado por veinticinco mil (25,000) acciones comunes y nominativas, con lo que el nuevo capital social de la sociedad ascenderá a la suma de un millón seiscientos cuarenta y cinco mil (US\$1,645,000 . 00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- c) En Acta número 02/2022 de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas, celebrada a las quince horas del día veintidós de julio de dos mil veintidós, punto número dos se acordó: Aumentar el capital social en un monto de ochocientos cincuenta y cinco mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$855,000.00), mediante aportes en efectivo de los accionistas, con lo que el nuevo capital social ascenderá a dos millones quinientos mil 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$2,500, 000.00) y el nuevo valor nominal de las acciones de cien 00/100 de dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.00). Se acordó pagar dicho aumento de capital de forma inmediata.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- d) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2019 del 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$1,000,000.00, equivalente a 10,000 acciones comunes y nominativas de valor de US\$100.00 cada una, con lo que el nuevo capital social asciende a la US\$2,500,000.00. Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$500,000.00, quedando pendiente de pago US\$500,000.00, equivalente a 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y no pagadas. El capital pendiente de pago debe ser aportado por los accionistas en efectivo conforme a llamamientos que la Junta Directiva de la sociedad efectúe conforme las necesidades financieras y en un plazo que en ningún caso podrá ser mayor a un año, es decir antes del 15 de febrero de 2020.
- e) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A., a Inversiones Financieras Atlántida, S. A., siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 24,999 acciones y una participación del 99.99%.

Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el periodo al 31 de diciembre de 2022, la reserva legal constituida es de US\$268,060.25, (US\$68,084.03 en 2021) que equivale al 10.72% del capital social.

Resultados por aplicar

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021, los resultados por aplicar, son US\$2,461,541.61 y US\$922,712.40 respectivamente.

Utilidad por acción

La utilidad básica por acción es calculada por la división de la utilidad neta según el estado del resultado integral de US\$ 2,729,230.23 en diciembre 2022 y US\$696,364.07 en diciembre 2021 por el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación de 25,000 para ambos años, resultando una utilidad por acción de US\$98.45 y US\$ 25.13 respectivamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían pasivos y activos contingentes.

18. Fondos de inversión administrados

Al 31 de diciembre 2022, la Gestora administraba cinco fondos de inversión:

1. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018,
2. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018;
3. Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas + que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019; 4- Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida que inicio sus operaciones el 18 de agosto de 2021; y
4. Fondo de Inversión Cerrado de capital de Riesgo Atlántida Empresarial que inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Datos al 31 de diciembre 2022

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 16,468,778.89	\$ 17,165,298.67	\$ 696,519.78	\$ 53,740.71	\$ 830,724.39
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	13,419,548.29	13,492,117.62	72,569.33	284,256.78	823,253.20
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas +	48,558,990.18	63,828,528.07	15,269,537.89	2,013,258.12	6,187,455.14
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	201,753,640.88	234,386,307.66	32,632,666.78	6,469,237.02	18,940,257.63
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+	66,133,961.54	66,166,760.06	32,798.52	139,454.78	754,220.75
	<u>\$346,334,919.78</u>	<u>\$395,039,012.08</u>	<u>\$ 48,704,092.30</u>	<u>\$ 8,959,947.41</u>	<u>\$ 27,535,911.11</u>

Datos al 31 de diciembre 2021

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 15,858,707.56	\$ 17,838,277.68	\$ 1,979,570.12	\$ 350,030.92	\$ 1,243,149.12
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	22,077,517.31	22,182,979.28	105,461.97	589,271.09	1,357,568.85
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas +	39,330,077.73	46,152,930.84	6,822,853.11	884,517.18	1,999,821.07
Fondo de Inversión de Capital de riesgo Atlántida	167,829,339.51	191,565,362.07	23,736,022.56	1,223,489.87	3,277,829.38
	<u>\$ 245,095,642.1</u>	<u>\$ 277,739,549.9</u>	<u>\$ 32,643,907.76</u>	<u>\$ 3,047,309.06</u>	<u>\$ 7,878,368.42</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2022 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	31 de diciembre 2022
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Participes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 235143 por tramo de \$ 750,000.00 236984 por tramo de \$ 685,000.00 236319 por tramo de \$ 1,515,000.00 240291 por tramo de \$ 500,000.00 233437 por tramo de \$ 500,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A de C. V.
Monto de la Garantía	\$3,950,000.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 18/10/2023 para tramo de \$685,000; 27/09/2023 para tramo de \$1,515,000.00, 09/08/2023 para tramo de \$750,000.00, 08/12/2023 para tramo de \$500,000.00 y 06/06/2023 para tramo de \$500,000.00.

Detalle	31 de diciembre 2021
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Participes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros 223877 por tramo de \$ 500,000.00 226508 por tramo de \$ 685,000.00 225894 por tramo de \$ 1,515,000.00
Emisor	SISA Seguros.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A. de C. V.
Monto de la Garantía	US\$2,700,000.00
% con relación al Patrimonio Fondo	5.62%
Vigencia	SISA Seguros: 18/10/2022 para tramo de \$685,000; 27-09-2022 para tramo de \$1,515,000 y 09-08-2022 para tramo de \$500,000

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Ingresos por servicios de administración

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$ 4,982,791.51 (US\$1,639,098.45 en 2021); los cuales han sido facturados a los cinco fondos administrados por la misma. A continuación un detalle:

	2022	2021
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo	\$ 166,271.02	\$ 492,971.30
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo	16,058.72	232,042.98
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+	847,659.73	329,325.41
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	3,918,861.18	584,758.76
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +	33,940.86	-
	<u>\$ 4,982,791.51</u>	<u>\$ 1,639,098.45</u>

21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Por los períodos reportados de 2022 y 2021, la Gestora no tiene ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros.

22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Gestora presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión de US\$3,546.60 (US\$78.00 en 2021).

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por el periodo del 01 al 31 de diciembre 2022 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 se resumen a continuación:

	2022	2021
Gastos de personal	\$ 637,543.92	\$ 459,128.58
Otros gastos de personal y directorio	55,425.12	3,827.24
Consumo de materiales	1,792.55	1,446.18
Reparación y mantenimiento	2,765.90	4,956.91
Servicios públicos e impuestos	40,528.05	9,615.79
Mercadeo	59,125.20	175.00
Seguros y garantías	53,363.06	30,059.72
Honorarios profesionales y otros	565,020.27	157,326.78
	<u>\$ 1,415,564.07</u>	<u>\$ 666,536.20</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Los intereses, ganancias y pérdidas netas en inversiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	2022	2021
Rendimientos en fondos de Inversión	\$ 15.82	\$ 203.49
Rendimientos por reportos	8,826.61	-
Inversiones en títulos valores	<u>195,884.56</u>	<u>908.55</u>
Sub total	204,726.99	1,112.04
Intereses por depósitos bancarios	<u>119,284.10</u>	<u>35,837.40</u>
	<u>\$ 324,011.09</u>	<u>\$ 36,949.44</u>

a) Método de cálculo de intereses aplicados

El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

b) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.

c) Intereses y dividendos pendientes de cobro

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

25. Partes relacionadas

a) La Gestora forma parte de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:

- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:
- Banco Atlántida El Salvador, S. A.
 - Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
 - Atlántida Vida, S. A., seguros de personas.
 - AFP CONFÍA, S. A.
 - Atlántida Titularizadora, S. A.
- b) Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre 2022 y 2021 son como sigue:

	2022	2021
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 679,240.05	\$ 434,990.64
Ingresos por intereses (CDPF y Cuentas Corrientes)	<u>48,329.87</u>	<u>35,837.40</u>
	<u>\$ 727,569.92</u>	<u>\$ 470,828.04</u>

- c) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S. A., al 31 de diciembre 2022 y 2021 por un monto de US\$48,000.00 más IVA para ambos años (Nota 33) y servicios de arrendamientos de oficinas por parte de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., al 31 de diciembre 2022 y 2021 por un monto de US\$72,000.00 y US\$42,000.00 respectivamente.

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 31 de diciembre 2022, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V., según detalle:

	2022
Valores activos CIBAC16\$	\$ 30,000.00
Valores activos PBAES SERIE 13	2,800.00
FCRAE	100,000.00
NOTASV2029	6,000,000.00
EUROSV2032	2,500,000.00
CDPF CREDICO	500,000.00
Valores activos PBAES SERIE 16	<u>25,000.00</u>
Total	<u>\$ 9,157,000.00</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

1. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.
2. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

30. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31. Tercerización de servicios

Atlántida Capital a firmado un contrato por servicios tercerizados con Banco Atlántida El Salvador, S. A. con plazo indefinido (ver nota 25, literal c).

32. Hechos relevantes

2022

- a. En sesión de Junta General de Accionistas No 01/2022, celebrada el día 18 de febrero de 2022 se aprobó la Memoria de Labores y Estados Financieros de Atlántida Capital S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2021.
- b. En Junta General de Accionistas en sesión No. JGOA 01/2022, celebrada el 18 de febrero de 2022, nombró a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Auditor Externo y Auditor Fiscal de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el año 2022.
- c. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas No. 02/2022, celebrada el 22 de julio de 2022, se acordó por unanimidad la disminución del Capital Social en US\$855,000.00; por lo que el Capital Social de la Gestora se ubicó en US\$1,645,000.00.
- d. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas No. 02/2022, celebrada el 22 de julio de 2022, se acordó por unanimidad el aumento del Capital Social en US\$855,000.00; por lo que el Capital Social de la Gestora se ubicó en US\$2,500,000.00. y modificación del pacto social.
- e. En sesión de Junta General de Accionistas No 02/2022, celebrada el día 22 de julio se acordó la reestructuración de la Junta Directiva de la sociedad Gestora, la cual quedó conformada de la siguiente manera:

Director presidente	Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Director vicepresidente	José Ricardo Estrada Tenorio
Director secretario	Carlos Marcelo Olano Romero
Primer Director Suplente	Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Segundo Director Suplente	Carlos Alberto Coto Gómez
Tercer Director Suplente	Luis José Noyola Palucha

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- f. En fecha 27 de septiembre de 2022 se realizó renovación de Fianza que vencía el 27 de septiembre de 2022 por un monto de US\$1,515,000.00.
- g. En fecha 09 de agosto de 2022 se realizó renovación y aumento de Fianza que vencía el 09 de agosto de 2022 por un monto de US\$750,000.00.
- h. Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, de acuerdo con el Art. 22 de la Ley de Fondos de Inversión, ha constituido Garantía, por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los Partícipes, presentes y futuros, habiéndose nombrado Representante de los beneficiarios de dicha Fianza a Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V., (CEDEVAL, S. A. DE C. V.) de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,000.00)	Un año	Nueve de agosto del año dos mil veintiuno	Nueve de agosto del año dos mil veintidós
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Seiscientos ochenta y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$685,000.00)	Un año	Dieciocho de octubre del año dos mil veintiuno	Dieciocho de octubre del año dos mil veintidós
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,515,000.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintiuno	Veintisiete de septiembre de dos mil veintidós

- i. En Sesión de Junta Directiva No 04/2022 celebrada el ocho de abril de dos mil veintidós se acuerda la reestructuración del comité de auditoría debido a la renuncia del director vicepresidente Edgardo Rafael Figueroa Hernández ante la junta general de accionistas, quien era miembro del comité de auditoría, por lo que el comité después de la renuncia queda compuesto por las siguientes personas:
- Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 - Carlos Marcelo Olano Romero
 - Francisco Javier Mayora Re
 - Tito Ernesto Linares

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2021

- a. En Junta General de Accionistas en sesión No. JGOA 01/2021, celebrada el 19 de febrero de 2021, aprobó la Memoria de Labores y los Estados Financieros para el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2020.
- b. En Junta General de Accionistas en sesión No. JGOA 01/2021, celebrada el 19 de febrero de 2021, nombró a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V., como Auditores Externos de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el año 2021.
- c. En sesión de Junta Directiva No. 2/2021, celebrada el 18 de febrero de 2021, se reconoció la renuncia de los siguientes directores:
 - Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
 - Luis Armando Montenegro Monterrosa
- d. En Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOA 01/2021, celebrada el día 19 de febrero de 2021, se acordó reestructuración de la Junta Directiva, quedando conformada así:

Director presidente
Director vicepresidente
Director secretario
Primer Director Suplente
Segundo Director Suplente
Tercer Director Suplente

Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Edgardo Rafael Figueroa Hernández
Carlos Marcelo Olano Romero
Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Carlos Alberto Coto Gómez
Luis José Noyola Palucha

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- e. Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, de acuerdo con el Art. 22 de la Ley de Fondos de Inversión, ha constituido Garantía, por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los Partícipes, presentes y futuros, habiéndose nombrado Representante de los beneficiarios de dicha Fianza a Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V. (CEDEVAL, S. A. DE C. V.) de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha inicio vigencia	Fecha fin vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,000.00)	Un año	Nueve de agosto del año dos mil veintiuno	Nueve de agosto del año dos mil veintiuno
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Seiscientos ochenta y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$685,000.00)	Un año	Dieciocho de octubre del año dos mil veintiuno	Dieciocho de octubre del año dos mil veintidós
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,515,000.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintiuno	Veintisiete de septiembre de dos mil veintidós

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador)
(San Salvador, República de El Salvador)

Informe y estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Página
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estados financieros	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas sobre los estados financieros	8 – 31

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y 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.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 3. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes.
Calle 1, No. 173, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador



A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 2

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Al 31 de diciembre de 2021, no se identificó asunto clave de auditoría.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.



El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro No. 3614




Otto Karím Guzmán Barrera
Socio

8 de febrero de 2022
San Salvador, República de El Salvador

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021	2020
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 442,080.66	\$ 188,284.51
Inversiones financieras	6	935,036.58	502,033.09
Cuentas por cobrar	7	352,766.88	61,795.50
Otros activos	10	47,337.45	114,348.78
Activos por impuestos diferidos	9	17,649.89	13,084.33
Activos físicos e intangibles	8	<u>229,671.48</u>	<u>165,933.72</u>
Total activos		<u>\$ 2,024,542.94</u>	<u>\$ 1,045,479.93</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	\$ 13,243.60	\$ 9,040.00
Otras cuentas por pagar	13	21,277.71	43,027.59
Impuestos por pagar		285,817.02	790.32
Provisiones	15	<u>58,832.98</u>	<u>43,614.46</u>
Total pasivo		<u>379,171.31</u>	<u>96,472.37</u>
Patrimonio			
Capital social	16	2,500,000.00	2,500,000.00
Reserva legal		68,084.03	-
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		(1,550,992.44)	(1,277,434.21)
Del presente ejercicio		<u>628,280.04</u>	<u>(273,558.23)</u>
Total patrimonio		<u>1,645,371.63</u>	<u>949,007.56</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 2,024,542.94</u>	<u>\$ 1,045,479.93</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Oswaldo Stevenson Balcaceres Medrano
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de resultado integral

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021	2020
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ 1,639,098.45	\$ 299,582.29
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de Inversión		78.00	278.90
Gastos generales de administración y personal	23	666,536.20	570,636.10
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	41,066.19	31,115.34
Resultados de operación		<u>931,418.06</u>	<u>(302,448.05)</u>
Ingresos por intereses	24	36,745.95	23,444.06
Ganancias netas en inversiones financieras	24	203.49	1,674.87
Otros (gastos) ingresos financieros		<u>(304.12)</u>	<u>3,770.89</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		968,063.38	(273,558.23)
Impuesto sobre la renta	9	<u>271,699.31</u>	<u>-</u>
Resultado integral total del período		<u>\$ 696,364.07</u>	<u>\$ (273,558.23)</u>
Utilidad (pérdida) por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el período 2021:			
Básica	16	\$ 25.13	\$ (10.94)
Diluida		\$ 25.13	\$ (10.94)

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ró
Gerente General

Oswaldo Stevenson Balcaceres Medrano
Contador General

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social suscrito y pagado	Reserva legal	Resultados por aplicar	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2019	16	\$ 2,000,000.00	-	\$ (1,277,434.21)	\$ 722,565.79
Aumento de capital social pagado		500,000.00	-	-	500,000.00
Utilidad (pérdida) neta		-	-	(273,558.23)	(273,558.23)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	16	\$ 2,500,000.00	-	\$ (1,550,992.44)	\$ 949,007.56
Reserva legal		-	\$ 68,084.03	-	68,084.03
Utilidad neta		-	-	628,280.04	628,280.04
Saldos al 31 de diciembre de 2021	16	\$ 2,500,000.00	\$ 68,084.03	\$ (922,712.40)	\$ 1,645,371.63

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

Oswaldo Stevenson Balcaceres Medrano
Contador General

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$ 1,349,884.73	\$ 299,582.29
Intereses y dividendos recibidos		34,988.29	18,349.77
Pagos al personal		(447,737.30)	(396,995.65)
Pagos a proveedores de servicios		(135,737.71)	(199,363.25)
Pago de Impuestos		(9,615.79)	(8,141.26)
Otros pagos relativos a la actividad		(382.12)	(334.24)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		<u>791,400.10</u>	<u>(286,902.34)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:			
Adquisición de Inversiones financieras	6	(932,800.00)	(1,015,000.00)
Venta de Inversiones financieras	6	500,000.00	558,704.23
Adquisición de activos físicos e Intangibles	8	(104,803.95)	(8,011.26)
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión		<u>(537,603.95)</u>	<u>(464,307.03)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Aumento del capital social	16	-	500,000.00
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>500,000.00</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		253,796.15	(251,209.37)
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero 2021		<u>188,284.51</u>	<u>439,493.88</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2021		<u>\$ 442,080.66</u>	<u>\$ 188,284.51</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

Oswaldo Stevenson Balcacères Medrano
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión ("la Gestora") es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora administra cuatro fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres y Fondo de Inversión cerrado de capital de Riesgo Atlántida.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 20 de enero de 2022, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

2. Bases de preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

Posteriormente, el 9 de junio de 2021 fue aprobada la Ley BITCOIN, la cual entro en vigencia el 7 de septiembre de 2021, reconociendo el Bitcoin como moneda de curso legal, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción. Esto sin perjuicio de la aplicación de la Ley de Integración Monetaria. El tipo de cambio entre el Bitcoin y el Dólar de los Estados Unidos de América lo establece libremente el mercado. Los libros del Banco se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo \$ en los estados financieros adjuntos.

(d) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(e) Cambios en políticas contables

Durante el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

3. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables se detallan a continuación:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

(b) Instrumentos financieros

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(c) Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control. La vida útil asignada de los programas informáticos es de 5 a 10 años y para licencias de 4 años.

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie. La vida útil asignada a mobiliario y equipo es de 2 a 5 años.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(d) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(e) Indemnización y Retiro Voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Compañía ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 3.45%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 3.70%. Al 31 de diciembre de 2021 la Gestora tiene registrado US\$58,832.98 (US\$43,614.46 en 2020) en concepto de provisión por retiro voluntario.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Gestora mantiene saldos en concepto de reservas por retiro voluntario. El movimiento registrado durante los periodos reportados se resume a continuación:

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 43,614.46	\$ 30,860.35
Más: constitución	<u>15,218.52</u>	<u>12,754.11</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 58,832.98</u>	<u>\$ 43,614.46</u>

(f) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$441,580.66 (US\$187,784.51 en 2020), inversiones financieras de US\$ 935,036.58 (US\$502,033.09 en 2020) y cuentas por cobrar por US\$ 352,766.88 (US\$61,795.50 en 2020). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Clase	2021		2020	
	Valor Nominal	Riesgo	Valor Nominal	Riesgo
Efectivo				
Banco Davivienda	\$ 6,590.02	AAA	\$ 15,738.08	AAA
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	434,990.64	A+	172,046.43	A-
	<u>\$ 441,580.66</u>		<u>\$ 187,784.51</u>	
Inversiones Financieras				
Papeles Bursátiles	\$ 52,800.00	AAA	-	AAA
Certificados de Inversión	30,000.00	AAA	-	AAA
Fondo de Inversión	2,236.58	AA	2,033.09	AA
	<u>\$ 85,036.58</u>		<u>\$ 2,033.09</u>	
Depósito a Plazo				
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S. A.	\$ 300,000.00	BBB+	-	
Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S. A.	350,000.00		-	
Banco Industrial, S. A.	-		\$ 500,000.00	AA-
Banco Atlántida, S. A.	\$ 200,000.00		-	
	<u>\$ 850,000.00</u>		<u>\$ 500,000.00</u>	

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	\$ 1,291,580.66	94
Otras inversiones	<u>82,800.00</u>	<u>6</u>
Total	\$ 1,374,380.66	100

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la exposición al riesgo de precio es mínima, ya que los saldos de activos financieros están concentrados en títulos de corto plazo.

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen Factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo. Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 se resumen a continuación:

	2021	2020
Caja Chica	\$ 500.00	\$ 500.00
Bancos-Depósitos en cuenta corriente	<u>441,580.66</u>	<u>187,784.51</u>
	<u>\$ 442,080.66</u>	<u>\$ 188,284.51</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Los depósitos en cuenta corriente no devengaron intereses.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones financieras

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2021	2020
Depósito a Plazo Fijo (90 días)	\$ 850,000.00	\$ 500,000.00
Papeles Bursátiles	52,800.00	-
Certificados de Inversión	30,000.00	-
Inversión en Fondos de Inversión	<u>2,236.58</u>	<u>2,033.09</u>
	<u>\$ 935,036.58</u>	<u>\$ 502,033.09</u>

Depósito a plazo fijo con Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer por US\$300,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.00% con vencimiento último al 17 de noviembre de 2021, el cual se renovó.

Depósito a plazo fijo con Banco Atlántida por \$200,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 4.65% con vencimiento último al 17 de noviembre de 2021, el cual se renovó.

Depósitos a plazo fijo con Sociedad de Ahorro y Crédito Integral por \$350,000.00 devengaron una tasa de interés anual de 5.00% con vencimiento último al 15 de mayo de 2022, el cual se renovó.

Los depósitos a plazo fijo en 2020 devengaron una tasa de interés anual de 4.5% con vencimiento último el 18 de agosto de 2020 el cual se canceló el 1 de mayo de 2021.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$352,766.88 en 2021 (US\$61,795.50 en 2020), integrado de la siguiente manera:

	2021	2020
Fondos de inversión	\$ 350,830.71	\$ 61,795.50
Otras cuentas por cobrar	<u>1,936.17</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 352,766.88</u>	<u>\$ 61,795.50</u>

La Gestora recibe del Fondo la comisión por administración equivalente desde el uno punto cincuenta por ciento anual (1.50%) hasta el cinco punto cincuenta por ciento anual (5.50%), y que se calcula aplicando dicho porcentaje sobre el valor del patrimonio del Fondo y con base año calendario. La comisión se provisiona y cobra mensualmente

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2021	2020
Propiedades y equipo		
Mobiliario y equipo al costo	\$ 91,701.84	\$ 65,191.72
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(56,613.32)</u>	<u>(39,441.52)</u>
Saldo neto	<u>35,088.52</u>	<u>25,750.20</u>
Activos intangibles		
Programas informáticos	247,415.09	169,121.26
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(52,832.13)</u>	<u>(28,937.74)</u>
Saldo neto	<u>194,582.96</u>	<u>140,183.52</u>
Totales	<u>\$ 229,671.48</u>	<u>\$ 165,933.72</u>



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) La conciliación de activos fijos e intangibles se presenta a continuación:

	Saldos al 31/12/2020	Adiciones	Reclasificaciones	Saldos al 31/12/2021
Costo:				
Activo fijo:				
Mobiliario y equipo al costo	\$ 65,191.72	\$ 26,510.12	-	\$ 91,701.84
Activos intangibles:				
Programas informáticos	166,416.65	74,572.73	-	240,989.38
Licencias	2,704.61	3,721.10	-	6,425.71
	169,121.26	78,293.83	-	247,415.09
Total activo fijo e intangibles	\$ 234,312.98	\$ 104,803.95	-	\$ 339,116.93
Amortización y depreciación acumulada				
Activo fijo:				
Mobiliario y equipo al costo	\$ (29,441.52)	\$ (17,171.80)	-	\$ (56,613.32)
Activos intangibles:				
Licencias	(28,937.74)	(23,894.39)	-	(52,832.13)
Total amortización y depreciación acumulada	(68,379.26)	(41,066.19)	-	(109,445.45)
Total valores netos	\$ 165,933.72	\$ 63,737.76	-	\$ 229,671.48

El gasto por depreciación y amortización de los Activos fijos e intangibles para los periodos reportados al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 fue de US\$41,066.19 y US\$31,115.34 respectivamente.

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 la Gestora presento movimientos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$17,649.89 (US\$13,084.33 en 2020).

Impuesto sobre la renta

Las entidades constituidas en El Salvador pagan impuesto sobre la renta por los ingresos obtenidos en el país, conforme a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 de fecha 18 de diciembre de 1991, en vigencia a partir del 1 de enero de 1992.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La composición del impuesto sobre la renta en el estado del resultado integral al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2021	2020
Impuesto corriente – gasto	\$ 276,264.87	-
Impuesto diferido – (ingresos) gasto	<u>(4,565.56)</u>	<u>\$ (3,286.23)</u>
	<u>\$ 271,699.31</u>	<u>\$ (3,286.23)</u>

Impuesto sobre la renta corriente

La provisión de impuesto sobre la renta corriente correspondiente a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2021, se ha calculado como se muestra a continuación:

	2021
Utilidad neta antes de reserva legal	\$ 291,788.69
Menos: Reserva Legal	(20,425.21)
Más Gastos no deducibles	<u>4,901.39</u>
Impuesto sobre la renta	<u>\$ 276,264.87</u>

Al 31 de diciembre de 2020 no se calculó impuesto sobre la renta corriente por obtener pérdida fiscal.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferida se calcula sobre las diferencias temporales bajo el método del activo.

El movimiento en las cuentas de activo por impuesto sobre la renta diferido se detalla a continuación:

Impuesto diferido – Ingreso – activo

Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 9,258.10
Ingreso	<u>3,826.23</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	13,084.33
Ingreso	<u>4,565.56</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 17,649.89</u>

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 31 de diciembre 2021 y 2020 es como sigue:

	2021	2020
Crédito fiscal IVA	-	\$ 47,636.42
Pago a cuenta e impuesto retenido	\$ 1,588.61	9,356.66
Pagos anticipados a Orasoft El Salvador, S. A. de C. V.	-	28,245.24
Pagos anticipados a Martinexsa El Salvador, S. A. de C. V.	-	20,600.00
Seguros pagados por anticipado	2,863.75	-
Suscripciones pagadas por anticipado	8,216.77	-
Otros gastos pagados por anticipados	380.01	3,041.96
Fianza (a) (Nota 19)	<u>34,288.31</u>	<u>5,468.50</u>
	<u>\$ 47,337.45</u>	<u>\$ 114,348.78</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- a) De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$2,700,000.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (Nota 19).

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 la Gestora no presentó movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2021 y 2020 presentaban un saldo de US\$13,243.60 y US\$9,040.00 respectivamente, correspondiente a servicios de tercerización prestados por Banco Atlántida El Salvador, S. A. y por arrendamientos de oficinas prestados por Inversiones Financieras Atlántida, S. A. (Nota 25 y 32)

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2021 y 2020 se resumen a continuación:

	2021	2020
Servicios de terceros	\$ 2,873.81	\$ 23,319.00
Retenciones	14,213.76	13,015.87
Aportaciones patronales	-	2,592.70
Otras cuentas por pagar	<u>4,190.14</u>	<u>4,100.02</u>
	<u>\$ 21,277.71</u>	<u>\$ 43,027.59</u>

14. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. Provisiones

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$58,832.98 y US\$43,614.46 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

16. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 la composición del patrimonio es la siguiente:

- a) Al 31 de diciembre 2021 y 2020 el capital social está constituido por 25,000 acciones comunes y nominativas de valor nominal de cien (US\$100.00) dólares cada una, equivalentes a US\$2,500,000.00.
- b) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2019 del 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$1,000,000.00, equivalente a 10,000 acciones comunes y nominativas de valor de US\$100.00 cada una, con lo que el nuevo capital social asciende a la US\$2,500,000.00. Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$500,000.00, quedando pendiente de pago US\$500,000.00, equivalente a 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y no pagadas. El capital pendiente de pago debe ser aportado por los accionistas en efectivo conforme a llamamientos que la Junta Directiva de la sociedad efectúe conforme las necesidades financieras y en un plazo que en ningún caso podrá ser mayor a un año, es decir antes del 15 de febrero de 2020.
- c) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A. a Inversiones Financieras Atlántida, S. A.: siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 24,999 acciones y una participación del 99.99%.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el periodo al 31 de diciembre de 2021, se constituyó un monto de reserva legal de US\$68,084.03, que equivale al 2.7% del capital social.

Resultados por aplicar

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020, son utilidad por US\$628,280.04 y pérdida por (US\$ 273,558.23) respectivamente.

Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción es calculada por la división de la utilidad (pérdida) neta según el estado del resultado integral de US\$ 628,280.04 en el 2021 y (US\$273,558.23) en el 2020 por el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación de 25,000 para ambos años, resultando una utilidad por acción de US\$25.13 y pérdida por acción de (US\$ 10.94) en 2020.

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existían pasivos y activos contingentes.

18. Fondos de inversión administrados

Al 31 de diciembre 2021, la Gestora administraba cuatro fondos de inversión: 1 – Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018; 2 – Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018; 3- Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+ que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019; y 4- Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida que inicio sus operaciones el 18 de agosto de 2021.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Datos al 31 de diciembre 2021

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 5,858,707.56	\$ 17,838,277.68	\$ 1,978,570.12	\$ 450,070.93	\$ 1,241,149.17
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Líquidez	32,077,517.31	72,182,079.28	105,461.97	589,271.09	1,357,568.85
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progreso+	39,330,077.73	46,152,932.84	6,822,855.11	884,517.18	1,999,821.07
Fondo de Inversión de Capital de Riesgo Atlántida	167,829,339.51	191,569,362.07	23,736,022.56	223,489.87	5,777,879.38
	<u>\$ 245,095,642.11</u>	<u>\$ 317,739,589.87</u>	<u>\$ 32,644,907.76</u>	<u>\$ 1,047,309.06</u>	<u>\$ 7,378,368.47</u>

Datos al 31 de diciembre 2020

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 11,626,509.38	\$ 11,729,259.59	\$ 107,790.21	\$ 116,753.54	\$ 589,583.13
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Líquidez	17,398,851.18	19,017,020.67	1,618,169.49	183,029.41	434,808.34
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progreso+	6,900,631.04	13,627,935.00	6,726,761.96	410,163.91	731,217.74
	<u>\$ 35,925,991.60</u>	<u>\$ 44,374,215.26</u>	<u>\$ 8,447,721.66</u>	<u>\$ 709,946.86</u>	<u>\$ 1,755,413.11</u>

19. Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2021 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	31 de diciembre 2021
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 223877 por tramo de \$ 500,000.00 226508 por tramo de \$ 685,000.00 225894 por tramo de \$ 1,515,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A. de C. V.
Monto de la Garantía	\$ 2,700,000.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	5.62%
Vigencia	SISA Seguros: Del 18 de octubre 2021 al 18 de octubre 2022, para tramo de \$685,000; del 27 de septiembre 2021 al 27 de septiembre 2022 para tramo de \$1,515,000, y del 9 de agosto 2021 al 09 de agosto 2022 para tramo de \$500,000.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	31 de diciembre 2020
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión.
N° Referencia	89B1246
Emisor	ASSA Compañía de Seguros, S. A.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S. A. de C. V.
Monto de la Garantía	US\$515,000.00
Vigencia	Del 12 de octubre de 2020 al 12 de octubre de 2021
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Liquidez	2.96%
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Crecimiento	4.43%
% con relación al Patrimonio Fondo de Inmobiliario Atlántida progesa +	7.46%

20. Ingresos por servicios de administración

Al 31 de diciembre de 2021 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$ 1,639,098.45 (US\$299,582.29 en 2020); los cuales han sido facturados a los cuatro fondos administrados por la misma.

	2021	2020
Fondo De Inversión Abierto Atlántida De Liquidez A Corto Plazo	\$ 492,971.30	\$ 136,686.38
Fondo De Inversión Abierto Atlántida De Crecimiento A Mediano Plazo	232,042.98	79,738.91
Fondo De Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progesa +	329,325.41	83,157.00
Fondo De Inversión Cerrado De Capital De Riesgo Atlántida	<u>584,758.76</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,639,098.45</u>	<u>\$ 299,582.29</u>

21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Por los períodos reportados de 2021 y 2020, la Gestora no tiene ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 la Gestora presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión de US\$78.00 (US\$0.00 en 2020).

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por el periodo del 01 al 31 de diciembre 2021 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 se resumen a continuación:

	2021	2020
Gastos de personal	\$ 459,128.58	\$ 408,427.15
Otros gastos de personal y directorio	3,827.24	4,261.43
Consumo de materiales	1,446.18	793.86
Reparación y mantenimiento	4,956.91	-
Servicios públicos e impuestos	9,615.79	8,141.26
Mercadeo	175.00	1,283.31
Seguros y Garantías	30,059.72	6,662.20
Honorarios profesionales y otros	<u>157,326.78</u>	<u>141,066.89</u>
	<u>\$ 666,536.20</u>	<u>\$ 570,636.10</u>

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Los intereses, ganancias y pérdidas netas en inversiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

	2021	2020
Rendimientos en fondos de Inversión	\$ 203.49	-
Inversiones en títulos valores	<u>908.55</u>	<u>\$ 1,674.87</u>
Sub total	1,112.04	1,674.87
Intereses por depósitos bancarios	<u>35,837.40</u>	<u>23,444.06</u>
	<u>\$ 36,949.44</u>	<u>\$ 25,118.93</u>



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros
Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- a) **Método de cálculo de intereses aplicados**
 El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.
- b) **Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados**
 Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.
- c) **Intereses y dividendos pendientes de cobro**
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

25. Partes relacionadas

- a) La Gestora forma parte de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:
 - Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
 - Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:
 - Banco Atlántida El Salvador, S. A.
 - Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
 - Atlántida Vida, S. A., seguros de personas.
 - AFP CONFIA, S. A.
 - Atlántida Titularizadora, S. A.
- b) Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre 2021 y 2020 son como sigue:

	2021	2020
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 434,990.64	\$ 172,046.43
Ingresos por intereses (CDPF y Cuentas Corrientes)	<u>35,837.40</u>	<u>3,681.76</u>
	<u>\$ 470,828.04</u>	<u>\$ 175,728.19</u>



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- c) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S. A. al 31 de diciembre 2021 por un monto de US\$48,000.00 más IVA y US\$48,000.00 al 31 de diciembre 2020 (Nota 33) y servicios de arrendamientos de oficinas por parte de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. al 31 de diciembre 2021 por un monto de US\$42,000.00.

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 31 de diciembre 2021, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V. según detalle:

	2021
Valores activos CIBAC16S	\$ 30,000.00
Valores activos PBAES SERIE 13	2,800.00
Valores activos PBAES SERIE 14	<u>50,000.00</u>
Total	<u>\$ 82,800.00</u>

27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

1. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

30. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Pandemia Mundial por virus COVID-19

A causa de la propagación del Virus Denominado COVID-19, que afecta a El Salvador en marzo del 2020 y su potencial impacto en la economía mundial, por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, la Gestora de Fondos de Inversión considera que no existe un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activo ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. No se prevé que pueda existir una eventual incobrabilidad de las cuentas por cobrar.

De acuerdo a la evolución de la pandemia por el COVID-19, la Gestora, analizará las estrategias comerciales y financieras que sean convenientes para minimizar el impacto económico que pueda resultar a causa de la propagación del virus.

31. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

32. Tercerización de servicios

Atlántida Capital a firmado un contrato por servicios tercerizados con Banco Atlántida El Salvador, S. A. con plazo indefinido (ver nota 25, literal c).



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

33. Hechos relevantes

2021

- a. En Junta General de Accionistas en sesión No. JGOA 01/2021, celebrada el 19 de febrero de 2021, aprobó la Memoria de Labores y los Estados Financieros para el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2020.
- b. En Junta General de Accionistas en sesión No. JGOA 01/2021, celebrada el 19 de febrero de 2021, nombró a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. como Auditores Externos de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el año 2021.
- c. En sesión de Junta Directiva No. 2/2021, celebrada el 18 de febrero de 2021, se reconoció la renuncia de los siguientes directores:
 - Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
 - Luis Armando Montenegro Monterrosa
- d. En Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOA 01/2021, celebrada el día 19 de febrero de 2021, se acordó reestructuración de la Junta Directiva, quedando conformada así:

Director presidente
Director vicepresidente
Director secretario
Primer Director Suplente
Segundo Director Suplente
Tercer Director Suplente

Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Edgardo Rafael Figueroa Hernández
Carlos Marcelo Olano Romero
Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Carlos Alberto Coto Gómez
Luis José Noyola Palucha



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- e. Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, de acuerdo con el Art. 22 de la Ley de Fondos de Inversión, ha constituido Garantía, por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los Partícipes, presentes y futuros, habiéndose nombrado Representante de los beneficiarios de dicha Fianza a Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V. (CEDEVAL, S. A. DE C. V.) de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha Inicio Vigencia	Fecha Fin Vigencia
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,000.00)	Un año	Nueve de agosto del año dos mil veintiuno	Nueve de agosto del año dos mil veintiuno
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Seiscientos ochenta y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$685,000.00)	Un año	Dieciocho de octubre del año dos mil veintiuno	Dieciocho de octubre del año dos mil veintidós
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Un millón quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,515,000.00)	Un año	Veintisiete de septiembre de dos mil veintiuno	Veintisiete de septiembre de dos mil veintidós

2020

1. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOEA 01/2021, celebrada el día 14 de febrero de 2021, se acordó nombrar como firma de Auditoría Externa a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. para el ejercicio de 2021.



Atlántida Capital, S. A.

Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A. San Salvador, República de El Salvador)

**Informe y estados financieros intermedios
(No auditados)
30 de junio de 2021**

Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

30 de junio de 2021 (no auditado)

	Página
Informe intermedio de los auditores independientes	1 – 2
Estados financieros intermedios:	
Balance general intermedio	3
Estado de resultados intermedio	4
Estado de cambios en el patrimonio intermedio	5
Estado de flujos de efectivo intermedio	6
Notas a los estados financieros intermedios	7 – 25

Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2021, y el estado de resultados por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. La Administración de la Gestora de Fondos de Inversión es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos de revisión analítica 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, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 30 de junio de 2021, y su desempeño financiero por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd. cuyos miembros son entidades legales separadas e independientes
Calle 1, No.113, entre Calle La Mascota y Calle Loma Linda, Colonia San Benito, San Salvador, El Salvador.

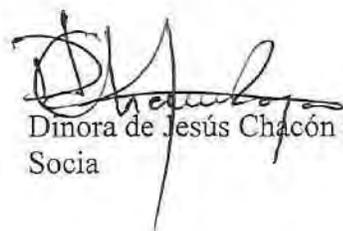
A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.,
Gestora de Fondos de Inversión
Página 2

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04); las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva de la Gestora de Fondos de Inversión.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Inscripción No. 3614




Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia



16 de agosto de 2021
San Salvador, Republica de El Salvador

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general Intermedio

Al 30 de junio de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

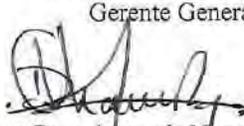
	Nota	2021	2020
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 290,238.67	\$ 188,284.51
Inversiones financieras	6	532,203.24	502,033.09
Cuentas por cobrar	7	99,571.86	61,795.50
Otros activos	10	59,663.02	114,348.78
Activos físicos e intangibles	8	195,432.05	165,933.72
Activos por impuestos diferidos	9	<u>13,084.33</u>	<u>13,084.33</u>
Total activos		<u>\$ 1,190,193.17</u>	<u>\$ 1,045,479.93</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	\$ 9,040.00	\$ 9,040.00
Otras cuentas por pagar	13	62,614.87	43,027.59
Impuestos		36,905.32	790.32
Provisiones	15	<u>50,919.16</u>	<u>43,614.46</u>
Total pasivo		<u>159,479.35</u>	<u>96,472.37</u>
Patrimonio			
Capital social	16	2,500,000.00	2,500,000.00
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		(1,550,992.44)	(1,277,434.21)
Del presente ejercicio		<u>81,706.26</u>	<u>(273,558.23)</u>
Total patrimonio		<u>1,030,713.82</u>	<u>949,007.56</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1,190,193.17</u>	<u>\$ 1,045,479.93</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General


Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de resultado integral Intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

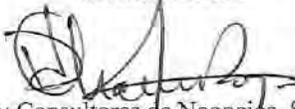
	Nota	2021	2020
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración		\$ 418,043.22	\$ 93,231.90
		<u>418,043.22</u>	<u>93,231.90</u>
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de Inversión		78.00	-
Gastos generales de administración y personal	23	299,711.99	259,799.01
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	<u>19,131.24</u>	<u>15,401.55</u>
		<u>318,921.23</u>	<u>275,200.56</u>
Resultados de operación		99,121.99	(181,968.66)
Otros ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos por intereses		14,949.41	9,483.33
Ganancias netas en inversiones financieras	24	170.15	1,282.64
Otros gastos financieros		<u>117.95</u>	<u>15.05</u>
		<u>15,001.61</u>	<u>10,750.92</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>114,123.60</u>	<u>(171,217.74)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta		32,417.34	0.00
Resultado integral total del periodo		<u>\$ 81,706.26</u>	<u>\$ (171,217.74)</u>
Pérdida por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo			
Básica	16	\$ <u>3.27</u>	\$ <u>(6.85)</u>
Diluida		<u>\$ 3.27</u>	<u>\$ (7.92)</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General


Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio Intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital Social	Resultados por aplicar	Total del patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2019		\$ 2,000,000.00	\$ (1,277,434.21)	\$ 722,565.79
Aumento Capital social		500,000.00	-	500,000.00
Pérdida neta		-	(171,217.74)	(171,217.74)
Saldos al 30 de junio de 2020	16	<u>\$ 2,500,000.00</u>	<u>\$ (1,448,651.95)</u>	<u>\$ 1,051,348.05</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020		\$ 2,500,000.00	\$ (1,550,992.44)	\$ 949,007.56
Utilidad neta		-	81,706.26	81,706.26
Saldos al 30 de junio de 2021	16	<u>\$ 2,500,000.00</u>	<u>\$ (1,469,286.18)</u>	<u>\$ 1,030,713.82</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo Intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021 y 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$ 434,952.62	\$ 80,330.67
Intereses y dividendos recibidos		15,119.56	8,921.71
Pagos al personal		(201,385.70)	(171,131.17)
Pagos a proveedores de servicios		(64,133.36)	(73,311.33)
Pago de Impuestos		(3,603.29)	(6,724.56)
Otros pagos relativos a la actividad		(195.95)	(15.05)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de operación		<u>180,753.88</u>	<u>(161,929.73)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:			
Venta de inversiones financieras	6	500,000.00	0.00
Adquisición de activos físicos e intangibles	8	(48,629.57)	(1,069.96)
Adquisición de inversiones financieras	6	(530,170.15)	(476,243.62)
Efectivo neto (usado) en provisto por actividades de inversión		<u>(78,799.72)</u>	<u>(477,313.58)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Aumento del capital social	16	-	500,000.00
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>500,000.00</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>101,954.16</u>	<u>(139,243.31)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio		<u>188,284.51</u>	<u>439,493.88</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final		<u>\$ 290,238.67</u>	<u>\$ 300,250.57</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General


Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditores externos



Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora administra tres fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo y Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 30 de junio de 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 15 de julio de 2021, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

Nota 2. Bases de preparación

a. Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

b. Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

c. Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

d. Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

e. Cambios en políticas contables

Durante el período comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2021, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 3. Políticas contables significativas

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

b. Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control.

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.

c. Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

d. Indemnización y Retiro Voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Gestora ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 3.45%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 3.70%. Al 30 de junio de 2021 la Gestora tiene registrado US\$50,919.16 (US\$43,614.46 al 31 de diciembre de 2020) en concepto de provisión por retiro voluntario.

e. Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros.

	2021	2020
Efectivo en bancos	\$ 290,238.67	\$ 188,284.51
Inversiones financieras	532,203.24	502,033.09
Cuentas por cobrar	<u>99,571.86</u>	<u>61,795.50</u>
	<u>\$ 922,013.77</u>	<u>\$ 752,113.10</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Clase	2021		2020	
	Valor Nominal	Riesgo	Valor Nominal	Riesgo
Efectivo				
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	\$ 271,448.47	A+	\$ 172,046.43	A+
Banco Davivienda	<u>18,290.20</u>	AAA	<u>15,738.08</u>	AAA
	<u>\$ 289,738.67</u>		<u>\$ 187,784.51</u>	
Inversiones Financieras				
Certificados de Inversión	30,000.00	AAA	-	
Fondo de Inversión	<u>2,203.24</u>	AA	<u>2,033.09</u>	A+
	<u>\$ 32,203.24</u>		<u>\$ 2,033.09</u>	
Depósito a Plazo				
CREDICOMER	300,000.00	BBB+		
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	<u>\$ 200,000.00</u>	A+	<u>\$ 500,000.00</u>	
	<u>\$ 500,000.00</u>		<u>\$ 500,000.00</u>	

Riesgo de liquidez

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	2021		2020	
	Monto	%	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	\$ 791,941.91	72.53%	\$ 689,817.60	100%
Otras inversiones	<u>30,000.00</u>	<u>27.47%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 821,941.91</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 689,817.60</u>	<u>100%</u>

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, la exposición al riesgo de precio es mínima, ya que los saldos de activos financieros están concentrados en títulos de corto plazo.

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen Factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo. Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 se resumen a continuación:

	2021	2020
Caja Chica	\$ 500.00	\$ 500.00
Bancos-Depósitos en cuenta corriente	<u>289,738.67</u>	<u>187,784.51</u>
	<u>\$ 290,238.67</u>	<u>\$ 188,284.51</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Los depósitos en cuenta corriente no devengaron intereses.

Nota 6. Inversiones financieras

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2021	2020
Depósito a Plazo Fijo	\$ 500,000.00	\$ 500,000.00
Inversión en Fondos de Inversión	2,203.24	2,033.09
Certificados de Inversión	<u>30,000.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>\$ 532,203.24</u>	<u>\$ 502,033.09</u>

Los depósitos a plazo fijo devengaron una tasa de interés anual promedio de 5.00 % (4.50% en 2020).

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 7. Cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$99,571.86 (US\$61,795.50 en 2020), integrado de la siguiente manera:

	2021	2020
Fondos de inversión	\$ 95,777.59	\$ 61,795.50
Partes relacionadas	382.26	-
Otras cuentas por cobrar	<u>3,412.01</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 99,571.86</u>	<u>\$ 61,795.50</u>

Nota 8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2021	2020
Propiedades y equipo		
Mobiliario y equipo al costo	\$ 86,080.72	\$ 65,191.72
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(47,925.23)</u>	<u>(39,441.52)</u>
Saldo neto	<u>38,155.49</u>	<u>25,750.20</u>
Activos intangibles		
Programas informáticos	196,861.83	169,121.26
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(39,585.27)</u>	<u>(28,937.74)</u>
Saldo neto	<u>157,276.56</u>	<u>140,183.52</u>
Totales	<u>\$ 195,432.05</u>	<u>\$ 165,933.72</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) La conciliación de activos fijos e intangibles se presenta a continuación:

	Saldos al 31/12/2020	Adiciones	Reclasificaciones	Saldos al 30/06/2021
Costo:				
Activo fijo:				
Mobiliario y equipo al costo	\$ 65,191.72	\$ 20,889.00	-	\$ 86,080.72
Activos intangibles:				
Programas informáticos-Licencias	169,121.26	27,740.57	-	196,861.83
Total activo fijo e intangibles	\$ 234,312.98	\$ 48,629.57	-	\$ 282,942.55
Amortización y depreciación acumulada				
Activo fijo:				
Mobiliario y equipo al costo	\$ (39,441.52)	\$ (8,483.71)	-	\$ (47,925.23)
Activos intangibles:				
Programas informáticos-Licencias	(28,937.74)	(10,647.53)	-	(39,585.27)
Total amortización y depreciación acumulada	(68,379.26)	(19,131.24)	-	(87,510.50)
Total valores netos	\$ 165,933.72	\$ 29,498.33	-	\$ 195,432.05

El gasto por depreciación y amortización de los Activos fijos e intangibles para los periodos reportados al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 fue de US\$19,131.24 y US\$15,401.55 respectivamente.

Nota 9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 la Gestora refleja saldos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$13,084.33.

Nota 10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 es como sigue:

	2021	2020
Crédito fiscal IVA	-	\$ 47,636.42
Pago a cuenta e impuesto retenido	\$ 17,031.14	9,356.66
Pagos anticipados a Orasoft El Salvador, S. A. de C. V.	-	28,245.24
Pagos anticipados a Martinexsa El Salvador, S. A. de C. V.	-	20,600.00
Seguros pagados por anticipado	2,816.01	-
Fianza (a) (Nota 19)	7,567.01	5,468.50
Suscripciones pagadas por anticipado	5,101.04	-
Otros gastos pagados por anticipados	27,147.82	3,041.46
	<u>\$ 59,663.02</u>	<u>\$ 114,348.78</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$1,015,000.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (Nota 19).

Nota 11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 la Gestora no presentó movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

Nota 12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 presentaban un saldo de US\$9,040.00, correspondiente a servicios de tercerización prestados por Banco Atlántida El Salvador, S. A., (Nota 25 y 32)

Nota 13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se resumen a continuación:

	2021	2020
Servicios de terceros	\$ 5,339.03	\$ 23,319.00
Retenciones	12,376.15	13,015.87
Aportaciones patronales	2,511.76	4,100.02
Beneficios a empleados	16,260.20	2,592.70
Otras cuentas pendientes de pago	<u>26,127.73</u>	<u>0.00</u>
	<u>\$ 62,614.87</u>	<u>\$ 43,027.59</u>

Nota 14. Préstamos por pagar

Al 30 de junio de 2021 y diciembre 2020 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

Nota 15. Provisiones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$50,919.16 y US\$43,614.46 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 16. Patrimonio

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición del patrimonio es la siguiente:

- a) Al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre 2020 el capital social está constituido por 25,000 acciones comunes y nominativas de valor nominal de cien (US\$100.00) dólares cada una, equivalentes a US\$2,500,000.00.
- b) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A. a Inversiones Financieras Atlántida, S. A.: siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 19,998 acciones y una participación del 99.99%.
- c) Reserva legal: De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el período reportado no se constituyó reserva legal, debido a que la Gestora obtuvo pérdida en ambos periodos.
- d) Resultados por aplicar: al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, son US\$ 81,706.26 y (US\$273,558.23), respectivamente.
- e) La pérdida básica por acción es calculada por la división de la utilidad (pérdida) neta según el estado del resultado integral intermedio de US\$ 81,706.26 en el 2021 y (US\$ 171,217.74) en junio del 2020 por el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación de 25,000, resultando una utilidad (pérdida) por acción de US\$3.27 y (US\$6.85), respectivamente.

Nota 17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, no existían Pasivos y Activos Contingentes.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 18. Fondos de inversión administrados

Al 30 de junio 2021, la Gestora administraba tres fondos de inversión: 1 – Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018, 2 – Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018; y 3- Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres + que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019.

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Datos al 30 de junio 2021

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 19,314,290.83	\$ 21,880,667.28	\$ 2,566,376.45	\$ 208,102.30	\$ 654,345.24
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	27,743,167.60	27,827,643.14	84,475.34	276,581.46	620,033.01
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres +	18,016,473.49	24,768,513.38	6,752,039.89	333,963.90	503,575.18
	<u>\$ 65,073,931.92</u>	<u>\$ 74,476,823.80</u>	<u>\$ 9,402,891.88</u>	<u>\$ 818,647.66</u>	<u>\$ 1,777,953.43</u>

Datos al 31 de diciembre 2020

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 11,626,509.38	\$ 11,729,299.59	\$ 102,790.21	\$ 116,753.54	\$ 589,385.13
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	17,398,851.18	19,017,020.67	1,618,169.49	183,009.41	434,808.24
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres +	6,900,631.04	13,627,935.00	6,726,763.96	410,165.91	731,219.74
	<u>\$ 35,925,991.60</u>	<u>\$ 44,374,255.26</u>	<u>\$ 8,447,723.66</u>	<u>\$ 709,928.86</u>	<u>\$ 1,755,413.11</u>

Nota 19. Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2021 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	30 de junio 2021
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión
Nº Referencia	SISA Seguros: 222044 ASSA: 89B1246
Emisores	SISA Seguros y ASSA, Compañía de Seguros, S. A.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C. V.
Monto total de la Garantía	\$1,015,000.00
Monto de Fianza	SISA Seguros: \$500,000 \$ ASSA: \$515,000
% con relación al Patrimonio del Fondo Atlántida Liquidez	3.66%
% con relación al Patrimonio del Fondo Atlántida Crecimiento	5.26%
% con relación al Patrimonio del Fondo Atlántida Inmobiliario	5.62%
Vigencia	SISA Seguros: Del 12 de abril de 2021 al 12 de octubre de 2021. ASSA: Del 12 de octubre de 2020 al 12 de octubre de 2021.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	31 de diciembre 2020
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Participes de los Fondos de Inversión,
Nº Referencia	89B1246
Emisor	ASSA Compañía de Seguros, S. A.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C. V.
Monto de la Garantía	US\$515,000.00
Vigencia	Del 12 de octubre de 2020 al 12 de octubre de 2021
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Liquidez	2.96%
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Crecimiento	4.43%
% con relación al Patrimonio Fondo de Inmobiliario Atlántida progresiva +	7.46%

Nota 20. Ingreso por servicios de administración

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$418,043.22 (US\$93,231.90 en 2020); los cuales han sido facturados a los tres fondos administrados por la misma.

Nota 21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Por los períodos reportados al 30 de junio 2021 y 2020, la Gestora no tiene ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros.

Nota 22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2021, la Gestora presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión por un monto de US\$ 78.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por el periodo del 01 al 30 de junio 2021 y del 01 de enero al 30 de junio de 2020 se resumen a continuación:

	2021	2020
Gastos de personal	\$ 227,103.50	\$ 181,573.17
Otros gastos de personal y directorio	1,174.18	2,384.28
Consumo de materiales	828.35	440.84
Servicios públicos e impuestos	3,603.29	6,724.56
Mercadeo	175.00	0.00
Seguros y Garantías	6,517.74	3,226.26
Honorarios profesionales y otros	60,309.93	65,449.90
	<u>\$ 299,711.99</u>	<u>\$ 259,799.01</u>

Nota 24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2021 y 2020, la Gestora tenía ingresos netos por operaciones con instrumentos financieros por un monto de US\$170.15 (US\$1,282.64 en 2020) e ingresos por intereses de depósitos a plazo y cuentas corrientes por un monto de US\$14,949.41 (US\$9,483.33 en 2020)

- Método de cálculo de intereses aplicados
El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.
- Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados
Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.
- Intereses y dividendos pendientes de cobro
Al 30 de junio de 2021 y 2020 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 25. Partes relacionadas

- a) La Gestora forma parte de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:
- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
 - Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:
 - Banco Atlántida El Salvador, S. A.
 - Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
 - Atlántida Vida, S. A., seguros de personas.
 - AFP CONFIA, S. A.

Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020 son como sigue:

	2021	2020
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 271,448.47	\$ 274,378.88
Ingresos por intereses (CDPF y Cuentas Corrientes)	<u>1,387.22</u>	<u>786.61</u>
	<u>\$ 272,835.69</u>	<u>\$ 275,165.49</u>

- b) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S. A. por un monto de US\$24,000.00 más IVA (Nota 32).

Nota 26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 30 de junio 2021, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V. según detalle:

	2021	2020
Valores activos CIBAC\$16	<u>\$ 30,000.00</u>	<u>-</u>

Nota 27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 28. Sanciones

Al 30 de junio 2021 la Gestora no tenía sanciones.

Nota 29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

1. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.
2. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

Nota 30. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Pandemia Mundial por virus COVID-19

A causa de la propagación del Virus Denominado COVID-19, que afecta a El Salvador desde marzo del 2020 y el impacto ocasionado en la economía mundial, por el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2021, la Gestora considera que no existe un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activo ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. No se prevé que pueda existir una eventual incobrabilidad de las cuentas por cobrar.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo a la evolución de la pandemia por el COVID-19, la Gestora, analizará las estrategias comerciales y financieras que sean convenientes para minimizar el impacto económico que pueda resultar a causa de la propagación del virus.

Nota 31. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

Nota 32. Tercerización de servicios

Atlántida Capital a firmado un contrato por servicios tercerizados con Banco Atlántida El Salvador, S. A. con plazo indefinido.

Nota 33. Hechos relevantes

2021

1. Hacemos de su conocimiento que la Junta General de Accionistas de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de inversión, en sesión No. 01/2021, celebrada el 19 de febrero del corriente año, aprobó la Memoria de Labores y los Estados Financieros para el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2020.
2. Hacemos de su conocimiento que la Junta General de Accionistas de Atlántida Capital, en sesión No. 01/2021, celebrada el 19 de febrero del corriente año, nombró a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. como Auditores Externos de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión para el año 2021.
3. Informa que en sesión de Junta Directiva No. 2/2021, celebrada el 18 de febrero de 2021, se reconoció la renuncia de los siguientes Directores:
 - Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
 - Luis Armando Montenegro Monterrosa

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 30 de junio de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (auditadas)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. En Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOA 01/2021, celebrada el día 19 de febrero de 2021, se acordó reestructuración de la Junta Directiva, quedando conformada así:

Director presidente	Gabriel Edgardo Delgado Suazo
Director vicepresidente	Edgardo Rafael Figueroa Hernández
Director secretario	Carlos Marcelo Olano Romero
Primer Director Suplente	Sara de Jesús Ochoa Matamoros
Segundo Director Suplente	Carlos Alberto Coto Gómez
Tercer Director Suplente	Luis José Noyola Palucha

5. De acuerdo con el Art. 22 de la Ley de Fondos de Inversión, ha constituido Garantía, por medio de Fianza de Fiel Cumplimiento, en beneficio de los Partícipes, presentes y futuros, habiéndose nombrado Representante de los beneficiarios de dicha Fianza a Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V. (CEDEVAL, S. A. DE C. V.) de la siguiente manera:

Institución	Monto (dólares de los Estados Unidos de América)	Plazo de vigencia	Fecha Inicio Vigencia	Fecha fin vigencia
ASSA, Compañía de Seguros	Quinientos quince mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$515,000.00)	Un año	Doce de octubre del año dos mil veinte	Doce de octubre del año dos mil veintiuno
Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima	Quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500,000.00)	Seis meses	Doce de abril del año dos mil veintiuno	Doce de octubre del año dos mil veintiuno

2020

1. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOEA 01/2020, celebrada el día 14 de febrero de 2020, se acordó nombrar como firma de Auditoría Externa a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. para el ejercicio de 2020.

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.)
(San Salvador, República de El Salvador.)

**Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019**

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Página
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estados financieros	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas sobre los estados financieros	8 – 27

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y 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.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 3. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Al 31 de diciembre de 2020, no se identificó asunto clave de auditoría.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

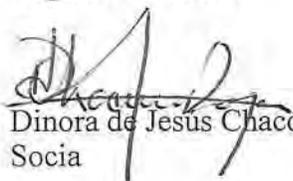
A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 3

El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro No. 3614


Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia



8 de febrero de 2021
San Salvador, República de El Salvador

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2020	2019
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 188,284.51	\$ 439,493.88
Inversiones financieras	6	502,033.09	40,812.42
Cuentas por cobrar	7	61,795.50	26,175.04
Otros activos	10	114,348.78	74,909.28
Activos por impuestos diferidos	9	13,084.33	9,258.10
Activos físicos e intangibles	8	<u>165,933.72</u>	<u>189,037.80</u>
Total activos		<u>\$ 1,045,479.93</u>	<u>\$ 779,686.52</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	\$ 9,040.00	\$ 14,008.59
Otras cuentas por pagar	13	43,027.59	12,046.50
Impuestos		790.32	205.29
Provisiones	15	<u>43,614.46</u>	<u>30,860.35</u>
Total pasivo		<u>96,472.37</u>	<u>57,120.73</u>
Patrimonio			
Capital social	16	2,500,000.00	2,000,000.00
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		(1,277,434.21)	(771,218.57)
Del presente ejercicio		(273,558.23)	(506,215.64)
Total patrimonio		<u>949,007.56</u>	<u>722,565.79</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1,045,479.93</u>	<u>\$ 779,686.52</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de resultado integral

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2020	2019
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ 299,582.29	\$ 67,765.22
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de Inversión		278.90	
Gastos generales de administración y personal	23	570,636.10	567,497.84
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	31,115.34	24,880.58
Resultados de operación		<u>(302,448.05)</u>	<u>(524,613.20)</u>
Ingresos por intereses	24	23,444.06	4,221.39
Ganancias (Pérdidas) netas en inversiones financieras	24	1,674.87	6,801.09
Otros Ingresos (gastos) financieros		3,770.89	7,375.08
Resultado integral total del periodo		<u>\$ (273,558.23)</u>	<u>\$ (506,215.64)</u>
Pérdida por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo 2020:			
Básica	16	\$ (10.94)	\$ (31.13)
Diluida		\$ (10.94)	\$ (30.37)

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social suscrito y pagado	Resultados por aplicar	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018		\$ 1,500,000.00	\$ (772,777.27)	\$ 727,222.73
Aumento de capital social		500,000.00	-	500,000.00
Ajustes ejercicios anteriores		-	1,558.70	1,558.70
Utilidad (pérdida) neta		-	(506,215.64)	(506,215.64)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	16	2,000,000.00	(1,277,434.21)	722,565.79
Aumento de capital social pagado		500,000.00	-	500,000.00
Utilidad (pérdida) neta		-	(273,558.23)	(273,558.23)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	16	<u>\$ 2,500,000.00</u>	<u>\$ (1,550,992.44)</u>	<u>\$ 949,007.56</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$ 299,582.29	\$ 58,105.67
Intereses y dividendos recibidos		18,349.77	11,022.48
Pagos al personal		(396,995.65)	(337,705.45)
Pagos a proveedores de servicios		(199,363.25)	(191,519.37)
Pago de Impuestos		(8,141.26)	(11,130.41)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(334.24)</u>	<u>(1,537.77)</u>
Efectivo neto (usado) por actividades de operación		<u>(286,902.34)</u>	<u>(472,764.85)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión:			
Adquisición de Inversiones financieras	6	(1,015,000.00)	435,532.08
Venta de Inversiones financieras	6	558,704.23	-
Adquisición de activos físicos e Intangibles	8	<u>(8,011.26)</u>	<u>(45,088.74)</u>
Efectivo neto (usado) provisto por actividades de inversión		<u>(464,307.03)</u>	<u>390,443.34</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Aumento del capital social	16	<u>500,000.00</u>	<u>500,000.00</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>500,000.00</u>	<u>500,000.00</u>
(Disminución) incremento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(251,209.37)	417,678.48
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero 2019		<u>439,493.88</u>	<u>21,815.40</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2020		<u>\$ 188,284.51</u>	<u>\$ 439,493.88</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora aún administra tres fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo y Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2020 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 21 de enero de 2021, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

2. Bases de preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

(e) Cambios en políticas contables

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Políticas contables significativas

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

(b) Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control.

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.

(c) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(d) Indemnización y Retiro Voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Compañía ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 3.45%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 3.70%. Al 31 de diciembre de 2020 la Gestora tiene registrado US\$43,614.46 (US\$30,860.35 en 2019) en concepto de provisión por retiro voluntario.

(e) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$ 188,284.51 (US\$439,493.88 en 2019), inversiones financieras de US\$ 502,033.09 (US\$40,812.42 en 2019) y cuentas por cobrar por US\$ 61,795.50 (US\$26,175.04 en 2019). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Clase	2020		2019	
	Valor Nominal	Riesgo	Valor Nominal	Riesgo
Efectivo				
Banco Davivienda	\$ 15,738.08	AAA	\$ 18,923.63	AAA
Banco Atlántida El Salvador, S. A.	172,046.43	A+	420,070.25	A+
	<u>\$ 187,784.51</u>		<u>\$ 438,993.88</u>	
Inversiones Financieras				
Letra del tesoro	-	AAA	\$ 38,779.33	AAA
Certificados de Inversión	-	AAA	-	
Fondo de Inversión	2,033.09	AA	2,033.09	A+
	<u>\$ 2,033.09</u>		<u>\$ 40,832.42</u>	
Depósito a Plazo				
Banco Industrial S. A.	\$ 500,000.00	AA-	-	
	<u>\$ 500,000.00</u>		<u>-</u>	

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	\$ 689,817.60	100
Otras inversiones	-	-
Total	<u>\$ 689,817.60</u>	<u>100</u>

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la exposición al riesgo de precio es mínima, ya que los saldos de activos financieros están concentrados en títulos de corto plazo.

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen Factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo. Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 se resumen a continuación:

	2020	2019
Caja Chica	\$ 500.00	\$ 500.00
Bancos-Depósitos en cuenta corriente	<u>187,784.51</u>	<u>438,993.88</u>
	<u>\$ 188,284.51</u>	<u>\$ 439,493.88</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Los depósitos en cuenta corriente no devengaron intereses.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones financieras

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2020	2019
Depósito a Plazo Fijo (90 días)	\$ 500,000.00	-
Bonos Públicos (LETE's)	-	\$ 38,779.33
Inversión en Fondos de Inversión	<u>2,033.09</u>	<u>2,033.09</u>
	<u>\$ 502,033.09</u>	<u>\$ 40,812.42</u>

Los depósitos a plazo fijo devengaron una tasa de interés anual de 4.5% (4.5% en 2019) con vencimiento último el 18 de agosto de 2020 el cual se renovó (22 de enero de 2019).

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$61,795.50 (US\$26,175.04 en 2019), integrado de la siguiente manera:

	2020	2019
Fondos de inversión	<u>\$ 61,795.50</u>	<u>\$ 26,175.04</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2020	2019
Propiedades y equipo		
Mobiliario y equipo al costo	\$ 65,191.72	\$ 59,885.07
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(39,441.52)</u>	<u>(25,080.58)</u>
Saldo neto	<u>25,750.20</u>	<u>34,804.49</u>
Activos intangibles		
Programas informáticos	169,121.26	166,416.65
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(28,937.74)</u>	<u>(12,183.34)</u>
Saldo neto	<u>140,183.52</u>	<u>154,233.31</u>
Totales	<u>\$ 165,933.72</u>	<u>\$ 189,037.80</u>

b) La conciliación de activos fijos e intangibles se presenta a continuación:

	Saldos al 31/12/2019	Adiciones	Reclasificaciones	Saldos al 31/12/2020
Costo:				
Activo fijo:				
Mobiliario y equipo al costo	\$ 59,885.07	\$ 5,306.65	-	\$ 65,191.72
Activos intangibles:				
Programas informáticos	166,416.65	-	-	166,416.65
Licencias	-	2,704.61	-	2,704.61
	<u>166,416.65</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>169,121.26</u>
Total activo fijo e intangibles	\$ 226,301.72	\$ 8,011.26	-	\$ 234,312.98
Amortización y depreciación acumulada				
Activo fijo:				
Mobiliario y equipo al costo	\$ (25,080.58)	\$ (14,360.94)	-	\$ (39,441.52)
Activos intangibles:				
Licencias	(12,183.34)	(16,754.40)	-	(28,937.74)
Total amortización y depreciación acumulada	<u>(37,263.92)</u>	<u>(31,115.34)</u>	<u>-</u>	<u>(68,379.26)</u>
Total valores netos	\$ 189,037.80	\$ (23,104.08)	-	\$ 165,933.72

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El gasto por depreciación y amortización de los Activos fijos e intangibles para los periodos reportados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 fue de US\$ 31,115.34 y US\$23,667.13 respectivamente.

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 la Gestora presento movimientos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$13,084.33 (US\$9,258.10 en 2019).

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 es como sigue:

	2020	2019
Crédito fiscal IVA	\$ 47,636.42	\$ 62,086.08
Alquileres pagados por anticipado	-	2,000.00
Pago a cuenta e impuesto retenido	9,356.66	3,514.81
Pagos anticipados a Orasoft El Salvador, S. A. de C. V.	28,245.24	-
Pagos anticipados a Martinexsa El Salvador, S. A. de C. V.	20,600.00	-
Otros gastos pagados por anticipados	3,041.46	2,469.02
Fianza (a) (Nota 19)	<u>5,468.50</u>	<u>4,839.37</u>
	<u>\$ 114,348.78</u>	<u>\$ 74,909.28</u>

De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$515,000.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (Nota 19).

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 la Gestora no presento movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 presentaban un saldo de US\$9,040.00 y US\$14,008.59 respectivamente, correspondiente a servicios de tercerización prestados por Banco Atlántida El Salvador, S. A., (Nota 25 y 32)

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 se resumen a continuación:

	2020	2019
Servicios de terceros	\$ 23,319.00	\$ 234.75
Retenciones	13,015.87	9,610.01
Aportaciones patronales	2,592.70	2,201.74
Otras cuentas por pagar	4,100.02	-
	<u>\$ 43,027.59</u>	<u>\$ 12,046.50</u>

14. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

15. Provisiones

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$43,614.46 y US\$30,860.35 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

16. Patrimonio

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019 la composición del patrimonio es la siguiente:

- Al 31 de diciembre 2020 el capital social está constituido por 25,000 acciones comunes y nominativas (20,000 en 2019) de valor nominal de cien (US\$100.00) dólares cada una, equivalentes a US\$2,500,000.00 (US\$2,000,000.00 en 2019)

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2019 del 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$1,000,000.00, equivalente a 100 acciones comunes y nominativas de valor de US\$100.00 cada una, con lo que el nuevo capital social asciende a la US\$2,500,000.00. Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$500,000.00, quedando pendiente de pago US\$500,000.00, equivalente a 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y no pagadas. El capital pendiente de pago debe ser aportado por los accionistas en efectivo conforme a llamamientos que la Junta Directiva de la sociedad efectúe conforme las necesidades financieras y en un plazo que en ningún caso podrá ser mayor a un año, es decir antes del 15 de febrero de 2020.
- c) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A. a Inversiones Financieras Atlántida, S. A.: siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 19,998 acciones y una participación del 99.99%.
- d) Reserva legal: De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para los períodos que finalizaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se constituyó reserva legal, debido a que la Gestora obtuvo pérdida en ambos años.
- e) Resultados por aplicar: al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019, son (US\$273,558.23) y (US\$506,215.64), respectivamente.
- f) La pérdida básica por acción es calculada por la división de la pérdida neta según el estado del resultado integral intermedio de US\$ 273,558.23 en el 2020 y US\$506,215.64 en el 2019 por el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación de 25,000 y 16,260.00, resultando una pérdida por acción de (US\$ 10.94) y (US\$31.13), respectivamente.

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existían pasivos y activos contingentes.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Fondos de inversión administrados

Al 31 de diciembre 2020, la Gestora administraba tres fondos de inversión: 1 – Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018, 2 – Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018; y 3- Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres + que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019.

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Datos al 31 de diciembre 2020

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$11,626,509.38	\$11,729,299.59	\$ 102,790.21	\$116,753.54	\$ 589,385.13
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	17,398,851.18	19,017,020.67	1,618,169.49	183,009.41	434,808.24
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres +	6,900,631.04	13,627,935.00	6,726,763.96	410,165.91	731,219.74
	<u>\$35,925,991.60</u>	<u>\$44,374,255.26</u>	<u>\$8,447,723.66</u>	<u>\$709,988.88</u>	<u>\$1,981,169.15</u>

Datos al 31 de diciembre de 2019

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 4,858,655.92	\$ 4,885,969.85	\$ 27,313.91	\$ 2,724.94	\$ 23,158.84
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	3,550,674.05	3,566,611.02	15,936.97	5,390.45	13,582.04
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres +	4,035,000.00	8,441,631.23	4,325,312.73	97,228.36	178,546.86
	<u>\$12,444,329.97</u>	<u>\$16,894,212.10</u>	<u>\$4,368,563.61</u>	<u>\$105,343.75</u>	<u>\$215,287.74</u>

19. Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2020 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	31/12/2020
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Participes de los Fondos de Inversión.
Nº Referencia	89B1246
Emisor	ASSA Compañía de Seguros, S. A.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C. V.
Monto de la Garantía	US\$515,000.00
Vigencia	Del 12 de octubre de 2020 al 12 de octubre de 2021
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Liquidez	2.96%
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Crecimiento	4.43%
% con relación al Patrimonio Fondo de Inmobiliario Atlántida progres +	7.46%

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	31/12/2019
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión.
Nº Referencia	89B1211
Emisor	ASSA Compañía de Seguros, S. A.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C. V.
Monto de la Garantía	US\$515,000.00
Vigencia	Del 12 de octubre de 2019 al 12 de octubre de 2020
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Liquidez	14.47%
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Crecimiento	11.51%
% con relación al Patrimonio Fondo de Inmobiliario Atlántida progresa +	12.76%

Al 31 de diciembre de 2020 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$299,582.29 (US\$67,765.22 en 2019); los cuales han sido facturados a los tres fondos administrados por la misma.

20. Ingresos por servicios de administración

Al 31 de diciembre de 2020 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$ 299,582.29 (US\$67,765.22 en 2019); los cuales han sido facturados a los tres fondos administrados por la misma.

21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Por los períodos reportados de 2020 y 2019, la Gestora no tiene ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros.

22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Gestora no presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por el periodo del 01 al 31 de diciembre 2020 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 se resumen a continuación:

	2020	2019
Gastos de personal	\$ 408,427.15	\$ 354,718.28
Otros gastos de personal y directorio	4,261.43	10,129.78
Consumo de materiales	793.86	1,589.72
Reparación y mantenimiento	-	760.00
Servicios públicos e impuestos	8,141.26	11,130.41
Mercadeo	1,283.31	32,371.51
Seguros y Garantías	6,662.20	6,311.89
Honorarios profesionales y otros	141,066.89	150,486.25
	<u>\$ 570,636.10</u>	<u>\$ 576,497.84</u>

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Los intereses, ganancias y pérdidas netas en inversiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detallan a continuación:

	2020	2019
Ingresos por reportos	-	\$ 191.86
Rendimientos en fondos de Inversión	-	619.26
Inversiones en títulos valores	\$ 1,674.87	5,989.97
Sub total	1,674.87	6,801.09
Intereses por depósitos bancarios	23,444.06	4,221.39
	<u>\$ 25,118.93</u>	<u>\$ 11,022.48</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- a) Método de cálculo de intereses aplicados
El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.
- b) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados
Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.
- c) Intereses y dividendos pendientes de cobro
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

25. Partes relacionadas

- a) La Gestora forma parte de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:
- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
 - Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:
 - Banco Atlántida El Salvador, S. A.
 - Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
 - Atlántida Vida, S. A., seguros de personas.
 - AFP CONFIA, S. A.
- b) Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 son como sigue:

	2020	2019
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 172,046.43	\$ 420,070.25
Ingresos por intereses (CDPF y Cuentas Corrientes)	<u>3,681.76</u>	<u>3,346.01</u>
	<u>\$ 175,728.19</u>	<u>\$ 423,416.26</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- c) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S. A. por un monto de US\$ 48,000.00 más IVA (Nota 33)

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V. según detalle:

	2020	2019
Valores activos LETE2018-D	<u>-</u>	<u>\$ 40,000.00</u>

27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

1. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

30. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Al 31 de diciembre de 2020 no se identificaron hechos posteriores que requieran revelaciones adicionales.

31. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Pandemia Mundial por virus COVID-19

A causa de la propagación del Virus Denominado COVID-19, que afecta a El Salvador en marzo del 2020 y su potencial impacto en la economía mundial, por el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2020, la Casa de Corredores de Bolsa considera que no existe un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activo ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. No se prevé que pueda existir una eventual incobrabilidad de las cuentas por cobrar.

De acuerdo a la evolución de la pandemia por el COVID-19, la Gestora, analizará las estrategias comerciales y financieras que sean convenientes para minimizar el impacto económico que pueda resultar a causa de la propagación del virus.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

32. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

33. Tercerización de servicios

Atlántida Capital a firmado un contrato por servicios tercerizados con Banco Atlántida El Salvador, S. A. con plazo indefinido.

34. Hechos relevantes

2020

1. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOEA 01/2020, celebrada el día 14 de febrero de 2020, se acordó nombrar como firma de Auditoría Externa a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. para el ejercicio de 2020.

2019

1. En Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOA 02/2019, celebrada el día 15 de marzo de 2019, se acordó reestructuración de la Junta Directiva, quedando conformada así:

Director Presidente	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Director Vicepresidente	Edgardo Rafael Figueroa Hernández
Director Secretario	Luis Armando Montenegro Monterrosa
Primer Director Suplente	Carlos Marcelo Olano Romero
Segundo Director Suplente	Lourdes Isabel Madrid Rivas
Tercer Director Suplente	Carlos Alberto Coto Gómez

2. En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOEA 01/2019, celebrada el día 15 de febrero de 2019, se acordó nombrar como firma de Auditoría Externa a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. para el ejercicio de 2019.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el capital social en la suma de un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,000,000.00), el cual se aportaría de la siguiente forma: 1) De inmediato hasta por la suma de quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América, (US\$500,000.00) y 2) Los quinientos mil (US\$500,000.00) restantes, por llamamiento de la Junta Directiva, antes del 15 de febrero de 2020.
4. El Consejo Directivo de la Superintendencia, en sesión No. CD-04/2019 de fecha 24 de enero de 2019, acordó aprobar la actualización del capital social de constitución de las Gestoras de Fondos de Inversión a US\$512,292.00

35. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley de Impuesto sobre la Renta, las compañías pagan dicho impuesto sobre las utilidades fiscales netas obtenidas. Para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, la Gestora no registró gasto de impuesto sobre la renta debido a que obtuvo una pérdida fiscal neta.

Las autoridades fiscales pueden revisar la declaración de impuesto sobre la renta durante los tres años siguientes a su presentación.

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.)
(San Salvador, República de El Salvador.)

**Informe y estados financieros
31 de diciembre de 2019 y 2018**

Atlántida Capital, S. A. Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Contenido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Página
Informe de los auditores independientes	1 – 4
Estados financieros	
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas sobre los estados financieros	9 – 29

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador vigentes en El Salvador contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y 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.

Énfasis de Asunto - Base contable

Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador; las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a políticas contables detalladas en la Nota 3. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 29. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04). Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 2

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. Al 31 de diciembre de 2019, no se identificó asunto clave de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor con fecha 15 de febrero de 2019, su opinión fue sin calificación.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión vigentes en El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 3

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones, y si los estados financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

A la Junta Directiva y a los
Accionistas de
Atlántida Capital, S. A.
Gestora de Fondos de Inversión
Página 4

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Registro N° 3614


Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia



12 de febrero de 2020
San Salvador, República de El Salvador.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Balance general

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 439,493.88	\$ 21,815.40
Inversiones financieras	6	40,812.42	476,344.50
Cuentas por cobrar	7	26,175.04	16,515.49
Otros activos	10	74,909.28	60,402.64
Activos físicos e intangibles	8	189,037.80	171,607.17
Activo por impuesto diferido	9	<u>9,258.10</u>	<u>-</u>
Total activos		<u>\$ 779,686.52</u>	<u>\$ 746,685.20</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	\$ 14,008.59	\$ 4,520.00
Otras cuentas por pagar	13	12,046.50	9,746.79
Impuestos		205.29	-
Provisiones	15	<u>30,860.35</u>	<u>5,195.68</u>
Total pasivo		<u>57,120.73</u>	<u>19,462.47</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito pagado		2,000,000.00	1,500,000.00
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		(771,218.57)	(395,091.80)
Del presente ejercicio	16	<u>(506,215.64)</u>	<u>(377,685.47)</u>
Total patrimonio		<u>722,565.79</u>	<u>727,222.73</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 779,686.52</u>	<u>\$ 746,685.20</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de resultado integral

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	\$ <u>67,765.22</u>	\$ <u>18,827.52</u>
Gastos de operación:			
Gastos generales de administración y personal	23	(567,497.84)	(398,356.77)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes		<u>(24,880.58)</u>	<u>(18,637.00)</u>
		<u>(592,378.42)</u>	<u>(416,993.77)</u>
Resultados de operación		(524,613.20)	(398,166.25)
Ingresos por intereses	24	4,221.39	13,748.60
Ganancia neta en inversiones financieras	24	6,801.09	6,924.78
Otros ingresos (gastos) financieros, netos		<u>7,375.08</u>	<u>(192.60)</u>
Resultado integral total del periodo		\$ <u>(506,215.64)</u>	\$ <u>(377,685.47)</u>
Pérdida por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo 2019			
Básica		\$ <u>(31.13)</u>	\$ <u>(25.18)</u>
Diluida		\$ <u>(30.37)</u>	\$ <u>(25.18)</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de cambios en el patrimonio

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social suscrito y pagado	Resultados por aplicar	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017		\$ 1,000,000.00	\$ (395,091.80)	\$ 604,908.20
Aumento de capital social		500,000.00	-	500,000.00
Pérdida neta		-	(377,685.47)	(377,685.47)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	16a	1,500,000.00	(772,777.27)	727,222.73
Aumento de capital social	16b	500,000.00	-	500,000.00
Ajustes a ejercicios anteriores		-	1,558.70	1,558.70
Pérdida neta	16f	-	(506,215.64)	(506,215.64)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>\$ 2,000,000.00</u>	<u>\$ (1,277,434.21)</u>	<u>\$ 722,565.79</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador.) (San Salvador, República de El Salvador.)

Estado de flujo de efectivo

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		\$ 58,105.67	\$ 18,827.52
Intereses y dividendos recibidos		11,022.48	21,551.27
Pagos al personal		(337,705.45)	(292,512.97)
Pagos a proveedores de servicios		(191,519.37)	(132,823.04)
Pago de impuestos		(11,130.41)	(11,733.28)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(1,537.77)</u>	<u>(1,070.49)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación		<u>(472,764.85)</u>	<u>(397,760.99)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos e intangibles	8	(45,088.74)	(95,579.69)
Venta de inversiones financieras		<u>435,532.08</u>	<u>8,418.20</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión		<u>390,443.34</u>	<u>(87,161.49)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Capital social pagado	16	<u>500,000.00</u>	<u>500,000.00</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>500,000.00</u>	<u>500,000.00</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes		417,678.49	15,077.52
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>21,815.40</u>	<u>6,737.88</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>\$ 439,493.89</u>	<u>\$ 21,815.40</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante legal

Francisco Javier Mayora Ré
Gerente General

Julio Cesar Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.
Audidores externos

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S. A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora aún administra tres fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo, Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo y Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progres+.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 13 de febrero de 2020, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

2. Bases de preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva cuando haya conflicto con las NIIF.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las Gestoras utilizarán las NIIF en su opción más conservadoras cuando el Banco Central de Reserva no se haya manifestado por algunas de las opciones permitidas, en el caso que la transacción es operación contable no se encuentre regulada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de las referidas normas.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S. A., han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales se registran al costo amortizado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

(e) Cambios en políticas contables

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, no se efectuaron cambios en las políticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Políticas contables significativas

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos y depósitos a plazo con vencimientos originales o hasta tres meses.

(b) Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control.

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.

(c) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(d) Indemnización y Retiro Voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Compañía ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación de acuerdo a la política interna de la administración.

El plan de beneficios definido usa el método actuarial de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación y la valúa al valor presente a la fecha de presentación de estados financieros. Las ganancias o las pérdidas por los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a los resultados.

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 3.45%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad 20 años de los Estados Unidos, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 3.70%. Al 31 de diciembre de 2019 la Gestora tiene registrado US\$30,860.35 (US\$0.00 en 2018) en concepto de provisión por retiro voluntario.

(e) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$439,493.88 (US\$21,815.40 en 2018), inversiones financieras de US\$40,812.42 (US\$476,344.50 en 2018) y cuentas por cobrar por US\$26,175.04 (US\$16,515.49 en 2018). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Emisor	Calificación de Riesgo	Valor razonable
Banco Atlántida El Salvador S. A.	A+	\$ 420,070.25
Banco Davivienda S. A.	AAA	18,923.63
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo	A+	2,033.09
Ministerio de Hacienda	AAA	<u>38,779.33</u>
Total		<u>\$ 479,806.30</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Tipo	Monto	%
Inversiones en alta liquidez	\$ 479,806.30	100
Otras inversiones	-	-
Total	<u>\$ 479,806.30</u>	<u>100</u>

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la correcta identificación de activos que pudieran aportar mayor riesgo a las posiciones de la Gestora, derivado de posibles movimientos en los precios de mercado y fluctuaciones locales e internacionales.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición al riesgo de precio es mínima, ya que los saldos de activos financieros están concentrados en títulos de corto plazo.

Riesgo operacional:

El riesgo operacional, es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Existen Factores de riesgo interno como los recursos humanos, los procesos, la tecnología y la infraestructura, sobre los cuales la empresa puede tener un control directo. Por otro lado, existen factores de riesgo externo, en los cuales se dan acontecimientos externos cuyas causas y origen escapan al control de la Gestora y pueden estar relacionados con fuerzas de la naturaleza o con actuaciones de terceros. La gestora dispone de políticas y procedimientos para la adecuada mitigación de este riesgo.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 se resumen a continuación:

	2019	2018
Caja Chica	\$ 500.00	\$ 250.00
Bancos-Depósitos en cuenta corriente	<u>438,993.88</u>	<u>21,565.40</u>
	<u>\$ 439,493.88</u>	<u>\$ 21,815.40</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

Los depósitos en cuenta corriente no devengaron intereses.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inversiones financieras

Al 31 de diciembre 2019, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2019	2018
Depósito a Plazo Fijo (60 días)	-	\$ 250,000.00
Bonos Públicos (LETE's)	\$ 38,779.33	205,242.32
Inversión en Fondos de Inversión	<u>2,033.09</u>	<u>21,102.18</u>
	<u>\$ 40,812.42</u>	<u>\$ 476,344.50</u>

Los depósitos a plazo fijo devengaron una tasa de interés anual de 4.5% (4.5% en 2018) con vencimiento último el 22 de enero de 2019 (22 de enero de 2018).

Las inversiones se reconocen aplicando el método de la fecha de contratación y para los activos financieros por los cuales se tiene un objetivo, de recuperar sus flujos contractuales de capital e interés, se miden posteriormente a su reconocimiento al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$26,175.04 (US\$16,515.49 en 2018), integrado de la siguiente manera:

	2019	2018
Fondos de inversión	<u>\$ 26,175.04</u>	<u>\$ 16,515.49</u>

El plazo para pagar el aporte de capital vence en febrero 2020.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2019	2018
Propiedades y Equipo		
Mobiliario y equipo al costo	\$ 59,885.07	\$ 55,629.66
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(25,080.58)</u>	<u>(10,013.46)</u>
Saldo neto	<u>34,804.49</u>	<u>45,616.20</u>
Activos Intangibles		
Programas Informáticos	166,416.65	125,583.32
Licencias	-	3,990.98
(-) Amortización acumulada de Intangibles	<u>(12,183.34)</u>	<u>(3,583.33)</u>
Saldo neto	<u>154,233.31</u>	<u>125,990.97</u>
Totales	<u>\$ 189,037.80</u>	<u>\$ 171,607.17</u>

b) La conciliación de activos fijos e intangibles se presenta a continuación:

	Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Saldos al 31/12/2019
Costo:				
Activo fijo:				
Mobiliario y equipo al costo	\$ 55,629.66	\$ 4,255.41	-	\$ 59,885.07
Activos intangibles:				
Programas informáticos	125,583.32	40,833.33	-	166,416.65
Licencias	3,990.98	-	\$ 3,990.98	-
	<u>129,574.30</u>	<u>40,833.33</u>	<u>3,990.98</u>	<u>166,416.65</u>
Total activo fijo e intangibles	<u>\$ 185,203.96</u>	<u>\$ 45,088.74</u>	<u>\$ 3,990.98</u>	<u>\$ 226,301.72</u>
Amortización y depreciación acumulada				
Activo fijo:				
Mobiliario y equipo al costo	\$ (10,013.46)	\$ (15,067.12)	-	\$ (25,080.58)
Activos intangibles:				
Licencias	(3,583.33)	(8,600.01)	-	(12,183.34)
Total amortización y depreciación acumulada	<u>(13,596.79)</u>	<u>(23,667.13)</u>	<u>-</u>	<u>(37,263.92)</u>
Total valores netos	<u>\$ 171,607.17</u>	<u>\$ 21,421.61</u>	<u>\$ 3,990.98</u>	<u>\$ 189,037.80</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El gasto por depreciación y amortización de los Activos fijos e intangibles para los periodos reportados de 2019 y 2018 fue de US\$23,667.13 y US\$18,637.00 respectivamente.

La Gestora registro como gastos anticipados la suma de US\$3,990.98 por corresponder a renovaciones de licencias no mayores a un año.

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 la Gestora presento movimientos por activos por impuestos diferidos por un valor de US\$9,258.10 (\$0.00 en 2018).

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 31 de diciembre 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Crédito fiscal IVA	\$ 62,086.08	\$ 53,010.88
Alquileres pagados por anticipado	2,000.00	2,000.00
Pago a cuenta e impuesto retenido	3,514.81	-
Otros gastos por servicios	2,469.02	693.00
Fianza (a) (nota 19)	<u>4,839.37</u>	<u>4,698.76</u>
	<u>\$ 74,909.28</u>	<u>\$ 60,402.64</u>

De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza por un monto de US\$515,000.00 en función del patrimonio de los fondos de inversión que administra, en beneficio de los partícipes, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones (nota 19).

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 la Gestora no presento movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 diciembre 2019 y 2018 presentaban un saldo de US\$14,008.59 y US\$4,520.00 respectivamente, correspondiente a servicios de tercerización prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., (Nota 25 y 31).

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

	2019	2018
Servicios de terceros	\$ 234.75	\$ 11.30
Retenciones	9,610.01	8,130.74
Aportaciones patronales	<u>2,201.74</u>	<u>1,604.75</u>
	<u>\$ 12,046.50</u>	<u>\$ 9,746.79</u>

14. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

15. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$30,860.35 y US\$5,195.68 respectivamente, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

16. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición del patrimonio es la siguiente:

- Al 31 de diciembre de 2019 el capital social está constituido por 20,000 acciones comunes y nominativas (15,000 en 2018) de valor nominal de cien (US\$100.00) dólares cada una, equivalentes a US\$2,000,000.00 (US\$1,500,000.00 en 2018) y se poseen 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de cien (US\$100.00) dólares cada una, que han sido suscritas pero no pagadas, equivalente a US\$500,000.00.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) En acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, No. 1/2019 del 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el Capital Social de la sociedad, por la suma de US\$1,000,000.00, equivalente a 100 acciones comunes y nominativas de valor de US\$100.00 cada una, con lo que el nuevo capital social asciende a la US\$2,500,000.00. Dicho aumento se realizó mediante aportes en efectivo de US\$500,000.00, quedando pendiente de pago US\$500,000.00, equivalente a 5,000 acciones comunes y nominativas de valor de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y no pagadas. El capital pendiente de pago debe ser aportado por los accionistas en efectivo conforme a llamamientos que la Junta Directiva de la sociedad efectúe conforme las necesidades financieras y en un plazo que en ningún caso podrá ser mayor a un año, es decir antes del 15 de febrero de 2020.
- c) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A. a Inversiones Financieras Atlántida, S.A.: siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 9,999 acciones y una participación del 99.99%.
- d) Reserva legal: De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para los períodos que finalizaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se constituyó reserva legal, debido a que la Gestora obtuvo pérdida en ambos años.
- e) Resultados por aplicar: al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son (US\$1,277,434.21) y (US\$772,777.27), respectivamente.
- f) La pérdida básica por acción es calculada por la división de la pérdida neta según el estado del resultado integral de US\$506,215.64 en el 2019 y US\$377,685.47 en el 2018 por el número de acciones ponderadas suscritas y pagadas en circulación de 16,260 y 15,000, resultando una pérdida por acción de (US\$31.13) y (US\$25.18), respectivamente.

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2019 no existían Pasivos y Activos Contingentes.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Fondos de inversión administrados

Al 31 de diciembre de 2019, la Gestora administraba tres fondos de inversión: 1 – Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo que inició sus operaciones el 1 de febrero de 2018, 2 – Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo iniciando el 26 de abril de 2018; y 3- Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas + que inició sus operaciones el 10 de septiembre de 2019.

A continuación, se detallan los datos más relevantes de los Fondos Administrados:

Datos al 31 de diciembre de 2019

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 4,858,655.92	\$ 4,885,969.85	\$ 27,313.91	\$ 2,724.94	\$ 23,158.84
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	3,550,674.05	3,566,611.02	15,936.97	5,390.45	13,582.04
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida Progresas +	<u>4,035,000.00</u>	<u>8,441,631.23</u>	<u>4,325,312.73</u>	<u>97,228.36</u>	<u>178,546.86</u>
	<u>\$12,444,329.97</u>	<u>\$16,894,212.10</u>	<u>\$ 4,368,563.61</u>	<u>\$ 105,343.75</u>	<u>\$ 215,287.74</u>

Datos al 31 de diciembre de 2018

Fondos Administrados	Patrimonio	Activo	Pasivo	Gastos	Ingresos
Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento	\$ 2,894,774.12	\$ 2,899,188.83	\$ 4,414.69	\$ 1,636.59	\$ 436.11
Fondo de Inversión Abierto Atlántida Liquidez	<u>2,431,951.11</u>	<u>2,440,717.81</u>	<u>8,366.70</u>	<u>5,542.30</u>	<u>19,702.84</u>
	<u>\$ 5,326,725.23</u>	<u>\$ 5,339,906.64</u>	<u>\$ 12,681.39</u>	<u>\$ 7,178.89</u>	<u>\$ 20,138.95</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2019 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Detalle	31/12/2019
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión.
Nº Referencia	89B1211
Emisor	ASSA Compañía de Seguros, S.A.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A. de C.V.
Monto de la Garantía	US\$515,000.00
Vigencia	Del 12 de octubre de 2019 al 12 de octubre de 2020
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Liquidez	14.47%
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Crecimiento	11.51%
% con relación al Patrimonio Fondo de Inmobiliario Atlántida progresa +	12.76%

Detalle	31/12/2018
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondos de Inversión.
Nº Referencia	89B1064
Emisor	ASSA Compañía de Seguros, S.A.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A. de C.V.
Monto de la Garantía	\$500,000.00
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Crecimiento	17.27%
% con relación al Patrimonio Fondo de Atlántida de Liquidez	20.56%
Vigencia	Del 13 de octubre de 2018 al 13 de octubre de 2019

20. Ingresos por servicios de administración

Al 31 de diciembre de 2019 la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$67,765.22 (US\$18,827.52 en 2018); los cuales han sido facturados a los tres fondos administrados por la misma.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Por los períodos reportados de 2019 y 2018, la Gestora no tiene ingresos por comercialización de cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros.

22. Gastos por comercialización de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Gestora no presenta gastos por comercialización de Fondos de Inversión.

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por los períodos reportados de 2019 y 2018, se resumen a continuación:

	2019	2018
Gastos de personal	\$ 354,718.28	\$ 242,755.51
Otros gastos de personal y directorio	10,129.78	11,044.94
Consumo de materiales	1,589.72	609.13
Reparación y mantenimiento	760.00	-
Servicios públicos e impuestos	11,130.41	11,733.28
Mercadeo	32,371.51	683.45
Seguros y Garantías	6,311.89	6,264.99
Honorarios profesionales y otros	<u>150,486.25</u>	<u>125,265.47</u>
	<u>\$ 567,497.84</u>	<u>\$ 398,356.77</u>

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Los intereses, ganancias y pérdidas netas en inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Gestora se detalla a continuación:

	2019	2018
Ingresos por reportos	\$ 191.86	\$ 891.44
Rendimientos en Fondos de Inversión	619.26	89.27
Inversiones en títulos valores	<u>5,989.97</u>	<u>6,821.96</u>
Sub total	6,801.09	7,802.67
Intereses por depósitos bancarios	<u>4,221.39</u>	<u>13,748.60</u>
Total	<u>\$ 11,022.48</u>	<u>\$ 21,551.27</u>

- a) Método de cálculo de intereses aplicados
El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor parcial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.
- b) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados
Para el período que se informa la Gestora no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.
- c) Intereses y dividendos pendientes de cobro
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Gestora no tenía saldos pendientes de cobro por ingresos financieros.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

25. Partes relacionadas

a) La Gestora forma parte de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:

- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
- Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.:
 - Banco Atlántida El Salvador, S. A.
 - Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa.
 - Atlántida Vida, S. A., seguros de personas.
 - AFP CONFIA, S. A.

b) Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	2019	2018
Banco Atlántida El Salvador, S. A.:		
Depósitos en cuenta corriente	\$ 420,070.25	\$ 5,150.02
Depósitos a plazo	-	250,000.00
Ingresos por intereses (CDPF)	<u>3,346.01</u>	<u>13,748.60</u>
	<u>\$ 423,416.26</u>	<u>\$268,898.62</u>

c) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S.A. por un monto de US\$ 54,240.00 (Nota 31).

d) Las remuneraciones del personal clave y directorio al 31 de diciembre 2019 y 2018 fueron de US\$344,515.79 y US\$ 253,800.45 respectivamente.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V. según detalle:

	2019	2018
Valores activos:		
LETE2019-D	\$ 40,000.00	-
LETE2018-D	-	\$ 210,000.00
	<u>\$ 40,000.00</u>	<u>\$ 210,000.00</u>

Los montos representan el valor nominal de los títulos.

27. Litigios pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 31 de diciembre 2019 la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

- Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros de la Gestora de Fondos de Inversión no ha sido cuantificado por la Administración.

30. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

31. Tercerización de servicios

El 31 de mayo de 2018 el contrato de servicios tercerizados celebrado con Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa, fue resuelto por mutuo acuerdo. A partir del 1 de junio de 2018, dichos servicios están siendo prestados por Banco Atlántida El Salvador, S. A., con quien se tiene un contrato firmado a partir de esa fecha y con plazo indefinido.

32. Hechos relevantes

2019

- a) En Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOA 02/2019, celebrada el día 15 de marzo de 2019, se acordó reestructuración de la Junta Directiva, quedando conformada así:

Director Presidente	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Director Vicepresidente	Edgardo Rafael Figueroa Hernández
Director Secretario	Luis Armando Montenegro Monterrosa
Primer Director Suplente	Carlos Marcelo Olano Romero
Segundo Director Suplente	Lourdes Isabel Madrid Rivas
Tercer Director Suplente	Carlos Alberto Coto Gómez

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- b) En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad No. JGOEA 01/2019, celebrada el día 15 de febrero de 2019, se acordó nombrar como firma de Auditoría Externa a Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. para el ejercicio de 2019.
- c) En sesión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de febrero de 2019, se acordó aumentar el capital social en la suma de un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1,000,000.00), el cual se aportaría de la siguiente forma: 1) De inmediato hasta por la suma de quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América, (US\$500,000.00) y 2) Los quinientos mil (US\$500,000.00) restantes, por llamamiento de la Junta Directiva, antes del 15 de febrero de 2020.
- d) El Consejo Directivo de la Superintendencia, en sesión No. CD-04/2019 de fecha 24 de enero de 2019, acordó aprobar la actualización del capital social de constitución de las Gestoras de Fondos de Inversión a US\$512,292.00

2018

- a) Con fecha 18 de diciembre de 2018 Atlántida Capital, S. A., Gestora de fondos de Inversión tiene su domicilio en: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.
- b) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A. a Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
- c) Por resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión CD-08/2018 de fecha 1 de marzo de 2018, se autorizó la conformación del Conglomerado Financiero Atlántida, del cual Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión será Subsidiaria.
- d) En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Gestora No. JGOEA 01/2018, celebrada el día 15 de febrero de 2018, se acordó aumentar el capital de la Sociedad en la suma de quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América, girando la Sociedad con un capital social de un millón quinientos mil (US\$1,500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A., domiciliada en la República de El Salvador) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros

Años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

33. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley de Impuesto sobre la Renta, las compañías pagan dicho impuesto sobre las utilidades fiscales netas obtenidas. Para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, la Gestora no registró gasto de impuesto sobre la renta debido a que obtuvo una pérdida fiscal neta.

Las autoridades fiscales pueden revisar la declaración de impuesto sobre la renta durante los tres años siguientes a su presentación.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Pérez Mejía, Navas,
S.A. de C.V.
Avenida Masferrer Norte
Pasaje San Luis # 8
Col. Escalón
San Salvador

PBX + 503 2523 0400
www.grantthornton.com.sv

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estados financieros

*Con Informe del Auditor Independiente
Al 31 de diciembre de 2018*

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Contenido:

	<u>Página</u>
Informe del auditor independiente.....	1
Estados financieros:	
Balance general	4
Estado de resultados.....	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo.....	7



Grant Thornton

An instinct for growth™

Informe del Auditor Independiente

Grant Thornton Pérez Mejía, Navas,
S.A. de C.V.
Avenida Masferrer Norte
Pasaje San Luis #8
Col. Escalón
San Salvador

PBX +503 2523 0400
www.grantthornton.com.sv

A los Accionistas de
Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

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 nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis - Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, hacemos referencia a la nota 2 en cuanto a que los estados financieros y las notas respectivas de la Gestora han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, las cuales son una base de contabilidad aceptable distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyas principales diferencias se presentan en la nota 33.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Gestora de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha; excepto si, la dirección tienen intención de liquidar la Gestora 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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto razonablemente podrían influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Gestora.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización del principio contable de entidad en funcionamiento sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Gestora para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden hacer que la Gestora deje de continuar como una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Grant Thornton Pérez Mejía, Navas, S.A. de C.V.
Inscripción No. 1513



Jaime Antonio Pérez
Socio

San Salvador, El Salvador,
12 de febrero de 2019.



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
 (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,
 Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

Balance General

Saldos Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	21,815.40	6,737.88
Inversiones Financieras	6	476,344.50	484,762.70
Cuentas por Cobrar	7	16,515.49	5,200.00
Otros activos	10	60,402.64	33,621.52
Activos físicos e intangibles	8	171,607.17	94,664.48
Total activos		<u>746,685.20</u>	<u>624,986.58</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	4,520.00	5,793.59
Otras cuentas por pagar	13	9,746.79	11,839.11
Provisiones	15	5,195.68	2,445.68
Total pasivo		<u>19,462.47</u>	<u>20,078.38</u>
Patrimonio			
Capital social	16	1,500,000.00	1,000,000.00
Resultados por aplicar:			
De ejercicios anteriores		(395,091.80)	(73,020.37)
Del presente ejercicio	16	<u>(377,685.47)</u>	<u>(322,071.43)</u>
Total patrimonio		<u>727,222.73</u>	<u>604,908.20</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>746,685.20</u>	<u>624,986.58</u>

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

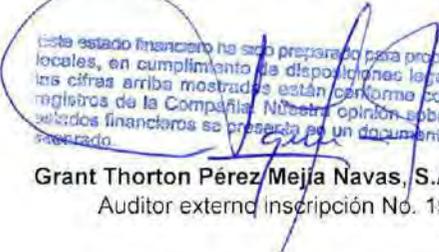


José Roberto Molina Morillo
Representante Legal



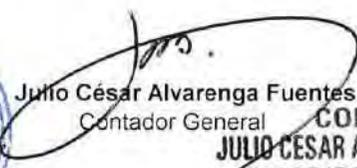



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General



Grant Thornton Pérez Mejía Navas, S.A. de C.V.
Auditor externo Inscripción No. 1513



Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General
CONTADOR
JULIO CESAR ALVARENGA FUENTES
INSCRIPCION No. 1950
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
 (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,
 Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

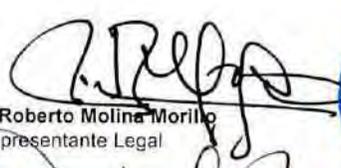
Estados de Resultado Integral

Del periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de operación:			
Ingresos por servicios de administración	20	18,827.52	-
		<u>18,827.52</u>	<u>-</u>
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de inversión	22	-	6,000.00
Gastos generales de administración y de personal	23	398,356.77	313,091.28
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	18,637.00	10,955.93
		<u>(398,166.25)</u>	<u>(330,047.21)</u>
Resultados de operación			
Ingresos por intereses	24	13,748.60	4,684.96
Ganancias (Pérdidas) netas en inversiones financieras	24	6,924.78	3,368.73
Otros gastos financieros		192.60	77.91
		<u>(377,685.47)</u>	<u>(322,071.43)</u>
Resultado integral total del periodo			
Pérdida por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo 2018:			
Básica		<u>(25.18)</u>	<u>(33.61)</u>
Diluida		<u>(25.18)</u>	<u>(33.61)</u>

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

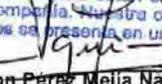

 José Roberto Molina Morillo
 Representante Legal

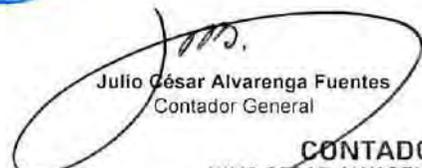



 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General



Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales las cifras arriba mostradas están conformes con los registros de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.


 Grant Thornton Pérez Mejía Navas, S.A. de C.V.
 Auditor externo inscripción No. 1513


 Julio César Alvarenga Fuentes
 Contador General

**CONTADOR
 JULIO CESAR ALVARENGA FUENTES
 INSCRIPCION No. 1950
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR**




ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
 (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,
 Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Capital social</u>	<u>Resultados por aplicar</u>	<u>Total del patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016		500,000.00	(73,020.37)	426,979.63
Aumento de Capital Social	33 b	500,000.00	0.00	500,000.00
Pérdida neta		0.00	(322,071.43)	(322,071.43)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16 a	<u>1,000,000.00</u>	<u>(395,091.80)</u>	<u>604,908.20</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017		1,000,000.00	(395,091.80)	604,908.20
Aumento de Capital Social	33 b	500,000.00	0.00	500,000.00
Pérdida neta		0.00	(377,685.47)	(377,685.47)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	16 a	<u>1,500,000.00</u>	<u>(772,777.27)</u>	<u>727,222.73</u>

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


José Roberto Molina Morillo
 Representante Legal




Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General


 en cumplimiento de disposiciones legales y
 otras arriba mostradas están conforme con los
 registros de la Compañía. Nuestra opinión sobre los
 estados financieros se presenta en un documento por
 separado.
Grant Thornton Pérez Mejía Navas, S.A. de C.V.
 Auditor externo inscripción No. 1513


Julio César Alvarenga Fuentes
 Contador General



CONTADOR
JULIO CESAR ALVARENGA FUENTES
 INSCRIPCION No. 1950
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
 (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,
 Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

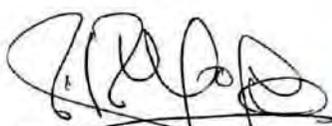
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

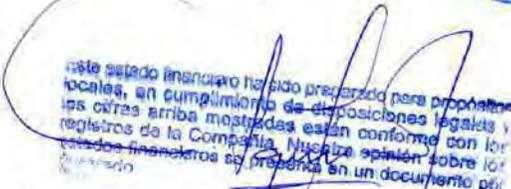
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Cobros por servicios de administración		18,827.52	0.00
Intereses y dividendos recibidos		21,551.27	8,532.03
Pagos por remuneraciones y beneficios sociales		(292,512.97)	(215,701.82)
Pagos a proveedores de servicios		(132,823.04)	(80,065.53)
Pagos por servicios públicos e impuestos		(11,733.28)	(15,751.41)
Otros pagos relativos a la actividad		(1,070.49)	(32,404.89)
Efectivo neto usado por actividades de operación		<u>(397,760.99)</u>	<u>(335,391.62)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de activos físicos e intangibles		(95,579.69)	(48,237.12)
Adquisición de inversiones financieras		8,418.20	(484,762.70)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(87,161.49)</u>	<u>(532,999.82)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de relacionadas		0.00	0.00
Aporte de accionistas para aumento de capital social		500,000.00	0.00
Aporte de accionistas a capital social para constitución de sociedad		0.00	0.00
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>500,000.00</u>	<u>0.00</u>
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo y efectivo al final del periodo		<u>15,077.52</u>	<u>(868,391.44)</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 01 de enero 2018		6,737.88	875,129.32
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre 2018		<u>21,815.40</u>	<u>6,737.88</u>

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


José Roberto Molina Mojillo
 Representante Legal




Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General


 Este estado financiero ha sido preparado para propósitos locales, en cumplimiento de disposiciones legales y las cifras arriba mostradas están conforme con los registros de la Compañía. Nuestra opinión sobre los estados financieros se presenta en un documento por separado.
Grant Thornton Pérez Mejía Navas, S.A. de C.V.
 Auditor externo inscripción No. 1513




Julio César Alvarenga Fuentes
 Contador General
CONTADOR
JULIO CESAR ALVARENGA FUENTES
 INSCRIPCIÓN No. 1950
 CVPCPA
 REPUBLICA DE EL SALVADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación de la gestora

Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión ("la Gestora") es una Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida S.A.), regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y Calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N.º 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora aún administra dos fondos de Inversión: Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Liquidez a Corto Plazo y Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2018 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 23 de enero de 2019, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

2. Bases de preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Contables para Gestoras de Fondos de Inversión contenidas en el Manual de Contabilidad para Gestoras de Fondos de Inversión (NDMC-04) el cual establece 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, emitido por el Comité de Normas de Banco Central de Reserva de El Salvador el 12 de agosto de 2015, que es una base de contabilidad aceptable distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyas principales diferencias se presentan en la nota 19. La Gestora aplicará las NIIF en su opción más conservadora cuando el ente regulador no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas, en el caso que la transacción u operación no se encuentre normada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de la referida norma.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Bases de medición

Los estados financieros de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales están valoradas al valor de mercado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

(d) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

(e) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2018, la Gestora no presenta cambios contables.

3. Políticas contables significativas

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos de ahorros y en cuentas corrientes.

(b) Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles e inmuebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control.

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.

(c) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(d) *Indemnización y retiro voluntario*

i) *Beneficio de indemnización*

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Compañía ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

ii) *Beneficio por renuncia voluntaria*

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación, la cual se aplicó con cargo a resultados.

4. Gestión de los riesgos financieros y operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$21,815.40 (US\$6,737.88 en 2017), inversiones financieras de US\$476,344.50 (US\$484,762.70 en 2017) y cuentas por cobrar por US\$16,515.49 (US\$5,200.00 en 2017). No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros.

Riesgo de tipo de cambio:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, y por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

Riesgo de precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la exposición al riesgo de precio es mínima, ya que los saldos de activos financieros están concentrados en títulos de corto plazo.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo operacional:

Es el riesgo relacionado con fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la exposición al riesgo operacional es mínimo debido a que la Gestora está en la fase de inicio de operaciones.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 se resumen a continuación:

	2018	2017
Caja chica	250.00	250.00
Bancos - depósitos en cuenta corriente	21,565.40	6,487.88
	21,815.40	6,737.88

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

6. Inversiones financieras

Al 31 de diciembre 2018, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	2018	2017
Depósito a plazo fijo (60 días)	250,000.00	400,000.00
Bonos públicos (LETE's)	205,242.32	-
Inversiones en fondos de Inversión	21,102.18	-
Bonos públicos (NCTP's)	-	14,681.00
Reportos de compra (Plazo 7 días)	-	70,081.70
	476,344.50	484,762.70

Los depósitos a plazo fijo devengaron una tasa de interés anual de 4.5% con vencimiento último el 22 de enero de 2019.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$16,515.49 (US\$5,200.00 en 2017), el cual corresponde a reintegros por apertura de cuentas bancarias de los fondos de inversión, comisiones por administración y costos incurridos, respectivamente.

8. Activos físicos e intangibles

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	2018	2017
<i>Propiedad y equipo</i>		
Mobiliario y equipo al costo	55,629.66	6,952.36
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	(10,013.46)	(1,560.69)
Saldo neto	45,616.20	5,391.67
<i>Activos intangibles</i>		
Programas informáticos	125,583.32	86,000.00
Licencias	3,990.98	13,661.28
(-) Amortización acumulada de intangibles	(3,583.33)	(10,388.47)
Saldo neto	125,990.97	89,272.81
Totales	171,607.17	94,664.48

b) La conciliación de activos fijos e intangibles se presenta a continuación:

Conceptos	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/2018
Costo:				
<i>Activo fijo</i>				
Mobiliario y equipo al costo	6,952.36	48,677.30	-	55,629.66
Sub total	6,952.36	48,677.30	-	55,629.66
<i>Activos intangibles:</i>				
Programas informáticos	86,000.00	39,583.32	-	125,583.32
Licencias	13,661.28	7,319.07	(16,989.37)	3,990.98
Sub total	99,661.28	46,902.39	(16,989.37)	129,574.30
Total activo fijo e intangibles	106,613.64	95,579.69	(16,989.37)	185,203.96

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/2018
Amortización y depreciación acumulada				
<i>Activo fijo:</i>				
Mobiliario y equipo al costo	(1,560.69)	(8,452.77)	-	(10,013.46)
Sub total	(1,560.69)	(8,452.77)	-	(10,013.46)
<i>Activos intangibles:</i>				
Licencias	(10,388.47)	(10,184.23)	16,989.37	(3,583.33)
Sub total	(10,388.47)	(10,184.23)	16,989.37	(3,583.33)
Total amortización y depreciación acumulada	(11,949.16)	(18,637.00)	16,989.37	(13,596.79)
Total valores netos	94,664.48	76,942.69	-	171,607.17

El gasto por depreciación y amortización de los Activos Fijos e Intangibles para los periodos reportados de 2018 y 2017 fue de US\$18,637.00 y US\$10,955.93 respectivamente.

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre 2018 la Gestora no presentó movimientos por activos y pasivos por Impuestos diferidos.

10. Otros activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 31 de diciembre 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Impuestos	53,010.88	28,922.77
Alquileres pagados por anticipado	2,000.00	-
Otros gastos por servicios	693.00	-
Fianza (a) (Nota 19)	4,698.76	4,698.75
	60,402.64	33,621.52

De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza en función del patrimonio de los fondos de inversión que administre, en beneficio de los partícipes de éstos, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre 2018, la Gestora no presento movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 diciembre 2018 y 2017 se resumen así:

	2018	2017
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	4,520.00	-
Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.	-	5,793.59
	4,520.00	5,793.59

Saldo por pagar correspondiente a servicios de tercerización al mes de diciembre de 2018.

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se resumen a continuación:

	2018	2017
Retenciones	8,130.74	6,759.82
Aportaciones patronales	1,604.75	1,797.53
Servicios de terceros	11.30	2,124.50
Beneficios a empleados	-	1,155.00
Otras cuentas por pagar	-	2.26
	9,746.79	11,839.11

14. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018, la Gestora no tenía préstamos por pagar.

15. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$2,445.68 y US\$5,195.68, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 la composición del patrimonio es la siguiente:

- a) Capital social: está constituido por 15,000 (10,000 en 2017) acciones comunes y nominativas de valor nominal de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y pagadas, equivalentes a US\$1,500,000.00 (US\$1,000,000.00 en 2017) que constituye el capital mínimo.
- b) Con fecha 17 de abril de 2019 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A. a Inversiones Financieras Atlántida, S.A.; siendo ésta última el principal accionista de la sociedad con 9,999 acciones y una participación del 99.99%.
- c) Reserva legal: De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el período reportado no se constituyó reserva legal, debido a que la Gestora obtuvo pérdida.
- d) Resultados por aplicar: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados por aplicar corresponden a la pérdida obtenida en el período por US\$377,685.47 y los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017 por US\$395,091.80.
- e) La pérdida básica por acción es calculada por la división de la pérdida neta según el estado del resultado integral de US\$377,685.47 en el 2018 y US\$322,071.43 en el 2017 por el número de acciones ponderadas en circulación es de 15,000 y 9,583 acciones, resultando una pérdida por acción de US\$25.18 y US\$33.61, respectivamente.

17. Pasivos contingentes y activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2018, no existían pasivos y activos contingentes.

18. Fondos de inversión administrados

Al 31 de diciembre de 2018, la Gestora administraba dos fondos de inversión: 1 – Fondos de inversión abierto Atlántida de liquidez a corto plazo que inicio a sus operaciones el 1 de febrero de 2018; y 2 – Fondo de inversión abierto Atlántida de crecimiento a mediano plazo iniciando el 26 de abril de 2018.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2018, la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

Emisor	2018		2017	
	Monto	Vencimiento	Monto	Vencimiento
ASSA Cía. de Seguros, S.A. Fianza (Nota 10)	500,000.00	13/10/2019	500,000.00	13/10/2018

20. Ingresos por servicios de administración

Al 31 de diciembre de 2018, la Gestora cuenta con ingresos por servicios de administración por un monto de US\$18,827.52; los cuales han sido facturados a los dos fondos administrados por la misma.

21. Ingresos por comercialización de cuotas de fondos de inversión extranjeros

Por los períodos reportados de 2018 y 2017, la Gestora no tiene ingresos por comercialización de cuotas de fondos de inversión extranjeros.

22. Gastos por comercialización de fondos de inversión

Al 31 de diciembre de 2018, la Gestora no presenta gastos por comercialización de fondos de inversión. (US\$6,000.00 al 31 de diciembre de 2017 correspondientes a costos de inscripción ante la Superintendencia del Sistema Financiero).

23. Gastos generales de administración y personal

Los gastos generales de administración y personal por los períodos reportados de 2018 y 2017, se resumen a continuación:

	2018	2017
Gastos de personal	242,755.51	201,921.30
Honorarios profesionales y otros	125,265.47	76,224.50
Servicios públicos e impuestos	11,733.28	15,751.41
Seguros y garantías	6,264.99	1,566.25
Mercadeo	683.45	2,274.78
Consumo de materiales	609.13	1,467.21
Reparación y mantenimiento	-	105.31
Otros gastos de personal y directorio	11,044.94	13,780.52
	398,356.77	313,091.28

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Intereses, ganancias y/o pérdidas netas en inversiones financieras

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2018 la Gestora tiene ingresos netos por operaciones con instrumentos financieros por un monto de US\$6,924.78 (US\$3,368.73 en 2017), e ingresos por intereses de depósitos a plazo por un monto de US\$13,748.60 (US\$ 4,684.96 en 2017).

25. Partes relacionadas

- a) La Gestora forma parte de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:
- Compañía controladora: Inversiones Financieras Atlántida, S.A.
 - Otras compañías subsidiarias de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.:
 - Banco Atlántida El Salvador, S.A.
 - Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.
- b) Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

	2018	2017
<i>Banco Atlántida El Salvador, S.A.:</i>		
Depósitos en cuenta corriente	5,150.02	2,431.34
Depósitos a plazo	250,000.00	400,000.00
Ingresos por intereses (CDPF)	13,748.60	-
	268,898.62	402,431.34

- c) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Banco Atlántida El Salvador, S.A., por un monto de US\$4,520.00 más IVA.

26. Información sobre custodia de valores y otros activos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V. según detalle:

	2018	2017
Valores activos:		
LETES 2018-D	210,000.00	-
Valores inactivos:		
Certificados de inversión	-	80,600.00
Valores restringidos		
NCTP	-	14,829.29
Total	210,000.00	95,429.29

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

27. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2018, la Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios pendientes.

28. Sanciones

Al 31 de diciembre 2018, la Gestora no tenía sanciones.

29. Diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente netre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

- Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.
- Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

30. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

La Superintendencia del Sistema Financiero según nota No. SABAO-BCF 01878 de fecha 25 de enero de 2019; emitió medida preventiva relacionada a la suspensión de distribución de dividendos para Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, miembro del Conglomerado Financiero Atlántida, a excepción de aquellos que se utilicen para el aumento del capital social de la sociedad que los origina, medida que queda establecida hasta que la sociedad Inversiones Financieras Atlántida, S.A., incorpore a la sociedad Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S.A. (AFP Confía, S.A.), al Conglomerado Financiero Atlántida.

31. Operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

32. Tercerización de servicios

El 31 de mayo de 2018 el contrato de servicios tercerizados celebrado con Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa, fue resuelto por mutuo acuerdo. A partir del 1 de junio de 2018, dichos servicios están siendo prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien se tiene un contrato firmado a partir de esa fecha y con plazo indefinido.

33. Hechos relevantes

- a) Con fecha 18 de diciembre de 2018 Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión tiene su domicilio en: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.
- b) Con fecha 17 de abril de 2018 se realizó el cambio de accionistas controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A. a Inversiones Financieras Atlántida, S.A.
- c) Por resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión CD-08/2018 de fecha 1 de marzo de 2018, se autorizó la conformación del Conglomerado Financiero Atlántida, del cual Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión es Subsidiaria.
- d) En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la sociedad No. JGOEA 01/2018, celebrada el día 15 de febrero de 2018, se acordó nombrar como firma de Auditoría Externa a Grant Thornton, Pérez Mejía Navas, S.A. de C.V. para el periodo 2018.
- e) En Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la sociedad No. JGOEA 01/2018, celebrada el día 15 de febrero de 2018, se acordó aumentar el capital de la sociedad en la suma de Quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América, girando la sociedad con un capital social de un millón quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América.
- f) Junta Directiva

En sesión de Junta de Accionistas del 23 de octubre de 2017 se reestructuró la Junta Directiva, quedando conformada así:

Cargo	Miembro
Director presidente	Gustavo Gonzalo Oviedo Tovar
Director vicepresidente	José Roberto Molina Morillo
Director secretario	Luis Armando Montenegro Monterrosa
Primer director suplente	Efraín Alberto Chinchilla Banegas
Segundo director suplente	Lourdes Isabel Madrid Rivas
Tercer director suplente	Lucy Oneyda Saucedo Rivas de Ponce

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

34. Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley de Impuesto sobre la Renta, las compañías pagan dicho impuesto sobre las utilidades fiscales netas obtenidas. Para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, la Gestora no registró gasto de impuesto sobre la renta debido a que obtuvo una pérdida fiscal neta.

Las autoridades fiscales pueden revisar la declaración de impuesto sobre la renta durante los tres años siguientes a su presentación.

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación
de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Índice del contenido
31 de diciembre de 2017

	Nº páginas
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estados Financieros:	
Balances Generales	4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-19





KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax: (503) 2245-3070
kca.kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, de conformidad con las normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos, y 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.

Asunto de Énfasis – Base de Contabilidad

Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros que describe las bases de preparación de los estados financieros, los cuales han sido preparados de conformidad con las normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador que le sean aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador cuando haya conflicto con las NIIF. Este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y la presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido a fraude o equivocación.





En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si se tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 significativos, debido a fraude o equivocación, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.





Comunicamos a los encargados del gobierno de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

KPMG, S.A.
Registro N° 422

Ciro Rómulo Mejía González
Socio Encargado de la Auditoría
Registro N° 2234



San Salvador, El Salvador
15 de febrero de 2018

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2017 US\$	2016 US\$
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	6,737.88	875,129.32
Inversiones financieras	6	484,762.70	0.00
Cuentas por cobrar	7	5,200.00	0.00
Otros activos	10	33,621.52	9,917.40
Activos físicos e intangibles - neto	8	94,664.48	57,383.29
Total activos		<u>624,986.58</u>	<u>942,430.01</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar	12	5,793.59	505,793.59
Otras cuentas por pagar	13	11,839.11	9,656.79
Provisiones	15	2,445.68	0.00
Total pasivo		<u>20,078.38</u>	<u>515,450.38</u>
Patrimonio			
Capital social	16	1,000,000.00	500,000.00
Resultados por aplicar:	16		
De ejercicios anteriores		(73,020.37)	(73,020.37)
Del presente ejercicio		(322,071.43)	0.00
Total patrimonio		<u>604,908.20</u>	<u>426,979.63</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>624,986.58</u>	<u>942,430.01</u>

Las notas que acompañan en las páginas 8 a 19 son parte integral de estos estados financieros.



[Handwritten signature]

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados del Resultado Integral

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y por el periodo del 15 de febrero al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Gastos de operación:			
Gastos por comercialización de fondos de inversión	22	(6,000.00)	0.00
Gastos generales de administración y de personal	23	(313,091.28)	(72,027.14)
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	8	(10,955.93)	(993.23)
Resultados de operación		<u>(330,047.21)</u>	<u>(73,020.37)</u>
Ingresos por intereses	24	4,684.96	0.00
Ganancias netas en inversiones financieras	24	3,368.73	0.00
Otros gastos financieros		(77.91)	0.00
Resultado integral total del periodo		<u><u>(322,071.43)</u></u>	<u><u>(73,020.37)</u></u>
Pérdida por acción de las operaciones continuas atribuible a los accionistas durante el periodo 2017 y 2016:			
Básica	16 (c)	<u>(33.61)</u>	<u>(14.60)</u>
Diluida	16 (c)	<u>(33.61)</u>	<u>(14.60)</u>

Las notas que acompañan en las páginas 8 a 19 son parte integral de estos estados financieros.



[Handwritten signature]

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y por el periodo del 15 de febrero al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u> US\$	<u>Resultados por aplicar</u> US\$	<u>Total del patrimonio</u> US\$
Aporte de capital inicial de fecha 15 de febrero de 2016		500,000.00	0.00	500,000.00
Pérdida neta		0.00	(73,020.37)	(73,020.37)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		500,000.00	(73,020.37)	426,979.63
Aumento de capital social	33 (b)	500,000.00	0.00	500,000.00
Pérdida neta		0.00	(322,071.43)	(322,071.43)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16	<u>1,000,000.00</u>	<u>(395,091.80)</u>	<u>604,908.20</u>

Las notas que acompañan en las páginas 8 a 19 son parte integral de estos estados financieros.



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Flujos de Efectivo

Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y por el período del 15 de febrero al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$	US\$
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Intereses y dividendos recibidos		8,532.03	0.00
Pagos por remuneraciones y beneficios sociales		(215,701.82)	(38,916.23)
Pagos a proveedores de servicios		(80,065.53)	(17,508.75)
Pagos por servicios públicos e impuestos		(15,751.41)	(14,651.08)
Otros pagos relativos a la actividad		(32,404.89)	(1,211.69)
Efectivo neto usado por actividades de operación		<u>(335,391.62)</u>	<u>(72,287.75)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de activos físicos e intangibles		(48,237.12)	(58,376.52)
Adquisición de inversiones financieras		(484,762.70)	0.00
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(532,999.82)</u>	<u>(58,376.52)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de relacionadas		0.00	5,793.59
Aporte de accionistas para aumento de capital social		0.00	500,000.00
Aporte de accionistas a capital social para constitución de sociedad		0.00	500,000.00
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>0.00</u>	<u>1,005,793.59</u>
(Disminución) incremento neto en el efectivo y equivalentes efectivo		(868,391.44)	875,129.32
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período		875,129.32	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	<u>6,737.88</u>	<u>875,129.32</u>

Las notas que acompañan en las páginas 8 a 19 son parte integral de estos estados financieros.



Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Identificación de la Gestora

Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión (“la Gestora”) es una sociedad salvadoreña subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: Calle Cuscatlán entre 81 y 83 Avenida Sur, Edificio Expertha, Colonia Escalón #133, San Salvador.

Fue constituida en El Salvador el 15 de febrero de 2016, la Escritura de Constitución fue registrada al número 69 del libro N° 3598 del Registro de Sociedades con fecha 1 de abril de 2016.

El inicio de operaciones de la Gestora fue autorizado por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero en sesión número CD 14/2017 de fecha 6 de abril de 2017. A la fecha de los estados financieros, la Gestora aún no administra fondos de Inversión.

La Gestora es una sociedad anónima de capital fijo y de plazo indeterminado y tiene como objeto exclusivo la realización de todos los actos, contratos y operaciones necesarias para la administración y funcionamiento de fondos de inversión, de acuerdo con las normas establecidas en la Ley de Fondos de Inversión.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2017 fueron aprobados por la Junta Directiva con fecha 8 de febrero de 2018, para la respectiva divulgación y presentación a la Junta General de Accionistas, quien es la máxima autoridad de la Gestora con poder de modificar los estados financieros.

(2) Bases de Preparación

(a) Declaración sobre las bases de preparación

Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de Reserva de El Salvador cuando haya conflicto con las NIIF.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de la Gestora han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales están valoradas al valor de mercado.

(c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional de la Gestora y moneda de curso legal en El Salvador. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.



Notas a los Estados Financieros

(d) Uso de estimaciones y criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Gestora realice estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período que se informa. Aunque estos estimados se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

(e) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Gestora no presenta cambios contables.

(3) Políticas Contables Significativas

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo en caja, saldos en bancos, depósitos de ahorros y en cuentas corrientes.

(b) Activos físicos e intangibles

Los activos físicos incluyen bienes muebles e inmuebles; los intangibles son aquellos activos que no tienen apariencia física, que son identificables y sobre los cuales la Gestora posee el control.

La depreciación y amortización se carga a las operaciones corrientes. El método de depreciación y amortización utilizado por la entidad es el método lineal en el cual se realiza un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.

(c) Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Gestora adquiere una obligación legal o implícita como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. El valor estimado de esa provisión se ajusta a la fecha de los estados financieros afectando directamente los resultados de operación.

(d) Indemnización y Retiro Voluntario

i) Beneficio de indemnización

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben ser indemnizados por un monto equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente).

La Compañía ha adoptado la práctica de llevar a resultados las cantidades pagadas cuando toma la decisión de prescindir de los servicios de un empleado.

ii) Beneficio por renuncia voluntaria

La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria establece que las instituciones del sector privado e instituciones autónomas cuyas relaciones laborales se rigen por el Código de Trabajo estarán obligadas a cancelar una prestación económica por renuncia voluntaria de sus trabajadores. Para tener derecho a la prestación económica, el trabajador deberá tener acreditado como mínimo dos años de servicio continuo y efectivo en la empresa y deberá dar un preaviso por escrito al patrono.

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Gestora reconoce un pasivo para cubrir esta obligación, la cual se aplicó con cargo a resultados.

Notas a los Estados Financieros

(4) Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

Factores de riesgo financiero

La Gestora está expuesta a los siguientes riesgos debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Riesgo de crédito:

Es la posible pérdida como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que incumben a las contrapartes con las que se relaciona o bien por un deterioro de la calificación crediticia del emisor o título valor. La exposición al riesgo de crédito relacionada con activos financieros en el balance general está constituida por el valor en libros del efectivo en bancos con un saldo de US\$6,737.88 (US\$875,129.32 en 2016), inversiones financieras de US\$484,762.70 y cuentas por cobrar por US\$5,200.00. No se identifica deterioro de valor de dichos activos a la fecha en referencia.

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo que la Gestora tenga dificultades para obtener los fondos con los cuales cumpla compromisos asociados con los pasivos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor razonable. La Administración de la Gestora mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de administración de efectivo.

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, derivadas de movimientos adversos en los precios, tasas de interés o tipo de cambio de los instrumentos financieros en los mercados donde se tengan posiciones de la Gestora, así como sus ingresos. La Gestora está expuesta a este riesgo en determinados activos financieros.

Riesgo de tipo de cambio: Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América, y por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. La Gestora no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés: Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de la Gestora fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la exposición al riesgo de tasa de interés es mínima, ya que no hay pasivos financieros que devenguen intereses.

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de precio: Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la exposición al riesgo de precio es mínima, ya que los saldos de activos financieros están concentrados en títulos de corto plazo.

Riesgo operacional:

Es el riesgo relacionado con fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la exposición al riesgo operacional es mínimo debido a que la Gestora está en la fase de inicio de operaciones.

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se resumen a continuación:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Caja chica	250.00	0.00
Depósitos en cuenta corriente	<u>6,487.88</u>	<u>875,129.32</u>
	<u>6,737.88</u>	<u>875,129.32</u>

La Gestora no posee restricciones para el uso del efectivo.

(6) Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre 2017, las inversiones financieras mantenidas para negociar de la Gestora se detallan a continuación:

	<u>2017</u> US\$
Depósito a plazo (nota 25)	400,000.00
Bonos públicos (NCTP's)	14,681.00
Reportos de compra (plazo 5 días)	<u>70,081.70</u>
	<u>484,762.70</u>

Los depósitos a plazo fijo devengaron una tasa de interés anual de 5% con vencimiento último el 22 de enero de 2018.

(7) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de las cuentas por cobrar de la Gestora asciende a US\$5,200.00, el cual corresponde a reintegros por apertura de cuentas bancarias de los fondos de inversión y costos incurridos, respectivamente.



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(8) Activos Físicos e Intangibles - Neto

a) El movimiento de estos activos se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$	US\$
Propiedades y equipo:		
Mobiliario y equipo al costo	6,952.36	464.25
Menos depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(1,560.69)</u>	<u>0.00</u>
Saldo neto	<u>5,391.67</u>	<u>464.25</u>
Activos intangibles:		
Programas informáticos	86,000.00	48,000.00
Licencias	13,661.28	9,912.27
Menos amortización acumulada de Intangibles	<u>(10,388.47)</u>	<u>(993.23)</u>
Saldo neto	<u>89,272.81</u>	<u>56,919.04</u>
Totales	<u>94,664.48</u>	<u>57,383.29</u>

b) La conciliación de activos fijos e intangibles se presenta a continuación:

	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
	31/12/2016	US\$	31/12/2017
	US\$	US\$	US\$
<u>Costo:</u>			
Activo fijo			
Mobiliario y equipo al costo	464.25	6,488.11	6,952.36
Sub total	464.25	6,488.11	6,952.36
Activos intangibles:			
Programas informáticos	48,000.00	38,000.00	86,000.00
Licencias	9,912.27	3,749.01	13,661.28
Sub total	<u>57,912.27</u>	<u>41,749.01</u>	<u>99,661.28</u>
Total activo fijo e intangibles	<u>58,376.22</u>	<u>48,237.12</u>	<u>106,613.64</u>
<u>Amortización y depreciación acumulada:</u>			
Activo fijo:			
Mobiliario y equipo al costo	0.00	1,560.69	1,560.69
Sub total	0.00	1,560.69	1,560.69
Activos intangibles:			
Licencias	993.23	9,395.24	10,388.47
Sub total	<u>993.23</u>	<u>9,395.24</u>	<u>10,388.47</u>
Total amortización y depreciación acumulada	<u>993.23</u>	<u>10,955.93</u>	<u>11,949.16</u>
Total valores netos	<u>57,382.99</u>	<u>37,281.19</u>	<u>94,664.48</u>

El gasto por depreciación y amortización de los activos fijos e intangibles para los períodos reportados de 2017 y 2016 fue de US\$10,955.93 y US\$993.23, respectivamente.



[Handwritten signature]

ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre 2017 la Gestora no presentó movimientos por activos y pasivos diferidos.

(10) Otros Activos

El saldo que presentaba esta cuenta al 31 de diciembre 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Crédito fiscal IVA	28,922.77	9,917.40
Fianza (a) (nota 19)	<u>4,698.75</u>	<u>0.00</u>
	<u>33,621.52</u>	<u>9,917.40</u>

- (a) De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley de Fondos de Inversión, la Gestora adquirió fianza en función del patrimonio de los fondos de inversión que administre, en beneficio de los partícipes de éstos, para garantizar el cumplimiento de todas sus obligaciones.

(11) Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre 2017, la Gestora no presentó movimientos por pasivos financieros a valor razonable.

(12) Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 diciembre 2017 y 2016 se resumen así:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.	<u>5,793.59</u>	<u>505,793.59*</u>

- * Este saldo incluye un monto de US\$500,000.00 para aumento de capital social (véase nota 33.b). Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está debidamente aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero y reconocido como parte del capital social de la Gestora (véase nota 33b).

(13) Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se resumen a continuación:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Servicios de terceros	2,124.50	1,512.52
Retenciones	6,759.82	4,206.33
Aportaciones patronales	1,797.53	867.53
Beneficios a empleados	1,155.00	3,070.41
Otras cuentas por pagar	<u>2.26</u>	<u>0.00</u>
	<u>11,839.11</u>	<u>9,656.79</u>



Notas a los Estados Financieros

(14) Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 la Gestora no tenía préstamos por pagar.

(15) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2017, la Gestora mantiene una provisión que suma US\$2,445.68, para los beneficios pagaderos a los empleados que renuncien voluntariamente.

(16) Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del patrimonio es la siguiente:

- a) Capital social: está constituido por 10,000 (5,000 en 2016) acciones comunes y nominativas de valor nominal de cien dólares cada una, autorizadas, suscritas y pagadas, equivalentes a US\$1,000,000.00 (US\$500,000.00 en 2016) que constituye el capital mínimo.

El principal accionista de la sociedad es la Corporación de Inversiones Atlántida, S.A. con 9,999 acciones y una participación del 99.99%.

- b) Reserva legal: De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Gestora debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. Para el período reportado no se constituyó reserva legal, debido a que la Gestora obtuvo pérdida.

- c) Resultados por aplicar: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las pérdidas acumuladas suman US\$395,091.80 y US\$73,020.37, respectivamente.

La pérdida básica por acción es calculada por la división de la pérdida neta según el estado del resultado integral de US\$322,071.43 en el 2017 y US\$73,020.37 en el 2016 por el número de acciones ponderadas en circulación de 9,583 y 5,000 acciones, resultando una pérdida por acción de US\$33.61 y US\$14.60, respectivamente.

(17) Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían Pasivos y Activos Contingentes.

(18) Fondos de Inversión Administrados

La Gestora fue autorizada para iniciar operaciones en abril de 2017. A la fecha de los estados financieros aun no administraba fondos de inversión.



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(19) Garantías Otorgadas

Al 31 de diciembre de 2017 la Gestora cuenta con la siguiente garantía:

<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>
		2017
ASSA Cía. de Seguros, S.A. Fianza (nota 10)	<u>500,000.00</u>	13/10/2018

(20) Ingresos por Servicios de Administración

Por los períodos reportados de 2017 y 2016, la Gestora no tiene ingresos por servicios de administración.

(21) Ingresos por Comercialización de Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros

Por los períodos reportados de 2017 y 2016, la Gestora no tiene ingresos por Comercialización de Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros.

(22) Gastos por Comercialización de Fondos de Inversión

Por los períodos reportados de 2017 y 2016, la Gestora presenta gastos relacionados con fondos de inversión correspondientes a costos de inscripción ante la Superintendencia del Sistema Financiero por un monto de US\$6,000.00 y US\$0.00, respectivamente.

(23) Gastos Generales de Administración y Personal

Los gastos generales de administración y personal por los períodos reportados de 2017 y 2016, se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos de personal	201,921.30	46,281.29
Otros gastos de personal y directorio	13,780.52	779.21
Consumo de materiales	1,467.21	361.71
Reparación y mantenimiento	105.31	849.98
Servicios públicos e impuestos	15,751.41	4,733.68
Mercadeo	2,274.78	0.00
Seguros y garantías	1,566.25	0.00
Honorarios profesionales y otros	76,224.50	19,021.27
	<u>313,091.28</u>	<u>72,027.14</u>



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(24) Intereses, Ganancias y/o Pérdidas Netas en Inversiones Financieras

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2017, la Gestora tiene ingresos netos por operaciones con instrumentos financieros por un monto de US\$3,368.73, e ingresos por intereses de depósitos a plazo por un monto de US\$4,684.96.

(25) Partes Relacionadas

- a) La Gestora forma parte de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, así:
- Compañía controladora: Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.
 - Otras compañías subsidiarias de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.:
 - Administradora de Fondos de Pensiones Confía, S.A.
 - Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.
- b) Las remuneraciones y otros beneficios al personal clave para los períodos reportados de 2017 y 2016 ascienden a US\$201,921.30 y US\$46,264.90, respectivamente.
- c) Los saldos con compañías afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Otras relacionadas:		
Depósitos en cuenta corriente	2,431.34	0.00
Depósitos a plazo	<u>400,000.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>402,431.34</u>	<u>0.00</u>
Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.		
Cuentas por pagar (Casa Matriz) (nota 12)	<u>5,793.59</u>	<u>505,793.59</u>

Al 31 de diciembre de 2017 se poseen depósitos en cuentas bancarias por un total de US\$402,431.34 (véase notas 5 y 6) con otra relacionada, con la cual no se posee relación de participación patrimonial y forma parte del grupo económico regional al que pertenece la Gestora.

- d) Transacciones: Servicios de tercerización por parte de Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa y subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A. por un monto de US\$2,564.25 más IVA.



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(26) Información Sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los títulos valores que respaldan las inversiones de la Gestora se encuentran en custodia en la Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V. según detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valores inactivos:		
Certificados de inversión	<u>80,600.00</u>	<u>0.00</u>
Valores restringidos:		
NCTP	<u>14,829.29</u>	<u>0.00</u>

(27) Litigios Pendientes

La Gestora a la fecha de los estados financieros no tenía litigios Pendientes.

(28) Sanciones

Al 31 de diciembre 2017 la Gestora no tenía sanciones.

(29) Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Regulador

La Administración de la Gestora ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principalmente netre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador:

- Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.
- Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.

(30) Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se Informa

Al 31 de diciembre de 2017 en la Gestora no se reporta eventos subsecuentes.



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(31) Operaciones de Comercialización de Cuotas de Participación de Fondos de Inversión Extranjeros

La Gestora a la fecha de los estados financieros no reportó operaciones de comercialización de cuotas de participación de fondos de inversión extranjeros.

(32) Tercerización de Servicios

Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión ha contratado los servicios de Outsourcing con la Casa de Corredores de Bolsa Atlántida Securities, S.A. de C.V., sociedad que fue autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero para prestar los servicios de contabilidad, tecnología y operaciones en sesión No. CD-15/2017 de fecha 20 de abril de 2017.

(33) Hechos Relevantes

2017

- a) En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de octubre de 2017, se reestructuró la Junta Directiva para completar un período de siete años, quedando conformada de la siguiente manera:

Cargo	Junta Directiva Vigente	Junta Directiva Anterior
Director presidente	Gustavo Gonzalo Oviedo Tovar	Guillermo Bueso Anduray
Director vicepresidente	José Roberto Molina Morillo	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director secretario	Luis Armando Montenegro Monterrosa	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Primer Director Suplente	Efraín Alberto Chinchilla Banegas	Gustavo Gonzalo Oviedo Tovar
Segundo Director Suplente	Lourdes Isabel Madrid Rivas	Marta Arguijo Bertrand
Tercer Director Suplente	Lucy Oneyda Saucedo Rivas de Ponce	Manuel Santos Alvarado Flores

- b) Con fecha 26 de enero de 2017 en sesión N° CD-04/2017 de Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó el incremento de capital social que la Gestora había acordado en diciembre de 2016.

2016

a) Junta Directiva

Al 31 de diciembre de 2016, la Junta Directiva de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, se encuentra conformada por los siguientes miembros:

Cargo	Nombre
Director Presidente:	Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente:	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Secretario:	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Primer Director Suplente:	Gustavo Gonzalo Oviedo Tovar
Segundo Director Suplente:	Marta Arguijo Bertrand
Tercer Director Suplente:	Rafael Alberto Mendoza Calderón



ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A. GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

En sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas del 3 de febrero de 2017 se reestructuró la Junta Directiva, quedando conformada así:

Cargo	Nombre
Director Presidente:	Guillermo Bueso Anduray
Director Vicepresidente:	Arturo Herman Medrano Castañeda
Director Secretario:	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Primer Director Suplente:	Gustavo Gonzalo Oviedo Tovar
Segundo Director Suplente:	Marta Arguijo Bertrand
Tercer Director Suplente:	Manuel Santos Alvarado Flores

b) Incremento del capital social fijo

Con fecha 12 de diciembre de 2016, en Sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas N° 2 se acordó incrementar el capital mínimo en US\$500,000.00, por medio de la emisión de 5,000 acciones comunes nominales de valor nominal de cien dólares cada una, las cuales fueron suscritas por Corporación de Inversiones Atlántida, S.A.

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Gestora es de US\$1,000,000.00.

(34) Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a la Ley de Impuesto sobre la Renta, las compañías pagan dicho impuesto sobre las utilidades fiscales netas obtenidas. Para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, la Gestora no registró gasto de impuesto sobre la renta debido a que obtuvo una pérdida fiscal neta.

Las autoridades fiscales pueden revisar la declaración de impuesto sobre la renta durante los tres años siguientes a su presentación.

