(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)
Informe de los Auditores Independientes y
Estados financieros
31 de diciembre de 2024

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Contenido

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estados Financieros:	
Balance General	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 37



Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión Administradora del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo (el Fondo) administrado por Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión (la Gestora) al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión vigente en El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Fondo comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2024;
- El estado del resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de El Salvador. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de El Salvador.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión Administradora del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Página 2

Asunto de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros, en la cual se describe que los estados financieros y las notas respectivas del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, son elaborados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para las Fondos de Inversión vigente en El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros, así como el contenido de los estados financieros y las notas respectivas. Nuestra opinión no es calificada con relación a este asunto.

Otra información

La Gerencia de la Gestora es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria de Labores Anual, pero no incluye los estados financieros ni el informe de nuestra auditoría.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o si de otra manera pareciera que existe un error importante. Si, en función del trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que existe una declaración errónea importante en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Gestora en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión vigente en El Salvador, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Fondo 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 reportes de información financiera del Fondo.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión Administradora del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Página 3

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una 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 un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse 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 materiales 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 del Fondo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes 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 futuras pueden ser causa de que el Fondo deje de continuar como un negocio en marcha.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión Administradora del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Página 4

 Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Gestora en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

INSCRIPCIÓN

Los honorarios que fueron pagados o son pagaderos a PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V., por los servicios de auditoría de los estados financieros del Fondo del año 2024, ascendieron a \$10,000 y otros servicios permitidos de \$4,100.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V. Registro N°214

O FO Tuel

William Menjívar Bernal Socio

11 de febrero de 2025

INSCRIPCION & No. 214 CVPCPA & STATE OF THE PROPERTY OF THE PR

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Balance General

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales, excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario – Nota 2)

	Notas	2024	2023
Activo			
Activos corrientes Efectivo y equivalentes de efectivo Depósitos a plazo	6	\$ 5,676.30	\$ 4,201.18 624.86
Inversiones financieras	7	38,292.18	53,442.42
Cuentas por cobrar netas Otros activos	8	1,726.40 <u>359.95</u>	1,196.14 <u>561.84</u>
Total del activos		<u>\$ 46,054.83</u>	\$ 60,026.44
Pasivo Pasivos corrientes Cuentas por pagar	11	\$ 760.5 <u>8</u>	\$ 234.21
Total pasivos		760.58	234.21
Patrimonio Participaciones	15	<u>45,294.25</u>	59,792.23
Total patrimonio		45,294.25	59,792.23
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 46,054.83</u>	\$ 60,026.44
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas	15	32,555,464.20	44,624,088.93
Valor unitario de cuotas de participación	15	<u>\$ 1.41220251</u>	\$ 1.34355208

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Estado de Resultado Integral

Años que terminaron al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales, excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario – Nota 2)

	Notas	2024	2023
Ingresos de operación: Ingresos por inversiones Gastos de operación:	16 y 17	\$4,394.93	\$1,623.50
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros Gastos por gestión Gastos generales de administración y comités	16 y 17 18 19	(497.12) (1,012.03) (27.56)	(73.65) (176.69) (10.99)
Resultados de operación		2,858.22	1,362.17
Otros gastos	20	(0.03)	
Utilidad del ejercicio y resultado integral total del período		<u>\$2,858.19</u>	\$1,362.17

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Conceptos	Notas	Participaciones	Resultados del presente ejercicio	Patrimonio total
Balance al 1 de enero de 2023 Incremento por nuevas cuotas de participación Reducciones en cuotas de participación por rescates		\$14,142.17 44,297.91	\$2,326.61 -	\$16,468.78 44,297.91
pagados Utilidad neta		(2,336.63)	- _1,362.17	(2,336.63)
Balance al 31 de diciembre de 2023	15	<u>\$56,103.45</u>	<u>\$3,688.78</u>	\$59,792.23
Incremento por nuevas cuotas de participación Reducciones en cuotas de participación por rescates		\$ 6,951.23	-	\$ 6,951.23
pagados Utilidad neta		(24,307.40)	- \$2,858.19	(24,307.40) 2,858.19
Balance al 31 de diciembre de 2024	15	\$38,747.28	\$6,546.97	\$45,294.25

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación Intereses recibidos Pagos a proveedores de servicios Otros pagos relativos a la actividad		\$ 1,797.80 (1,012.57) (18.79)	\$ 1,053.86 (115.09) (63.15)
Efectivo neto provisto por actividades de operación Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión Adquisición de inversiones financieras Ventas y vencimientos de inversiones financieras Disminución en depósitos a plazo a más de 90 días		766.44 (75,812.45) 92,734.34 624.86	875.62 (128,631.95) 85,714.89 1,405.14
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento Aportes de los partícipes Rescates de participaciones		6,951.23 (23,789.30)	(41,511.92) 44,297.91 (2,860.35)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento Incremento en el efectivo y equivalentes de efectivo Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero		(16,838.07) 1,475.12 4,201.18	41,437.56 801.26 3,399.92
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	6	\$ 5,676.30	\$ 4,201.18

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

1. Identificación del Fondo

- a) Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo (en adelante "el Fondo"), el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 5 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017. El Fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.
- b) Los Estados Financieros que se presentan son, el Balance General al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y el resto de los estados financieros cubren el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- c) El Fondo es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador 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.
- d) El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.
 - Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos partícipes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.
- e) El Fondo fue constituido por plazo indefinido.
- f) Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados en la sesión de Junta Directiva de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos celebrada el 16 de enero de 2025.
- g) Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo medio que fue publicado originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales - Nota 2)

h) El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, cuya actividad principal es la administración de fondos de inversión, es una sociedad salvadoreña 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.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a) Declaración sobre las bases de preparación Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas de Contabilidad NIIF (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, cuando haya conflicto con las NIIF. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°30.

- b) Bases de medición
 - Los estados financieros del Fondo han sido preparados con base al costo histórico, con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales están valoradas al valor razonable.
- 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, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se aumenta una unidad. Si el dígito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito se deja intacto. El valor unitario de las cuotas de participación se expresa en cifras absolutas.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

- d) Uso de estimaciones y criterios La preparación de los estados financieros requiere que se realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes y saldos de ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los
- e) Cambios en políticas contables
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los

estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que

3. Políticas Contables Significativas

se produzcan tales efectos y cambios.

- a) Base de presentación
 Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).
- b) Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador
 Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 1 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas de Contabilidad NIIF o con base a la Norma de Contabilidad NIIF para las PYMES. El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores. Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría sería aplicable a las sociedades constituidas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

c) Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las Notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El Estado de Resultado Integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El Estado de Flujos de Efectivo se prepara utilizando el método directo.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el Estado de Flujos de Efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

e) Activos y pasivos financieros
 Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, sólo cuando pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento. Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- I. En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y
- II. En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales - Nota 2)

El Fondo clasificará los activos y pasivos financieros, conforme a su medición posterior al valor razonable.

Medición del valor razonable Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

- En el caso de instrumentos financieros de emisores locales, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores;
- En el caso de instrumentos financieros de emisores extranjeros, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores o un sistema de información bursátil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia; y
- c) Respecto de los instrumentos financieros cuyos precios no puedan ser obtenidos de ninguna de las fuentes citadas anteriormente, el Fondo ha definido una metodología propia para la valoración de dichos instrumentos, la cual está disponible en cualquier momento para ser verificada por la Superintendencia.
- f) Transacciones en moneda extranjera El Fondo elabora sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en el Estado de Resultado Integral que se incluyen.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

4. Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

Política de Inversión							
1. Títulos financieros	Min	Max	Base				
Valores de titularización	0 %	50 %	De los activos del Fondo de titularización				
Cuotas de participación de Fondos Abiertos	0 %	50 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo				
Cuotas de participación de Fondos Cerrados	0 %	50 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo				
Certificados de inversión	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Papel bursátil	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Otros	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
2. Clasificación de riesgo							
Corto plazo Desde N3	0 %	100 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Mediano Plazo Desde BBB-	0 %	100 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Mediano Plazo Desde BB+		10 %	De los activos del Fondo de Inversión				
3. Sector Económico							
Servicios	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Comercio	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Finanzas	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Industrial	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Otros	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
4. Origen de instrumentos							
Local	0 %	100 %	De los activos del Fondo de Inversión				
Internacional	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión				
5. Por concentración de grupo							
Emisiones realizadas por vinculadas	0 %	10 %	De los activos del Fondo de Inversión				
6. Plazo de las Inversiones							
Plazo de las inversiones	0 años	10 años	De los activos del Fondo de Inversión				
Duración ponderada del Portafolio	0 años	5 años	De los activos del Fondo de Inversión				
7. Por grado de liquidez		<u> </u>					
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a	20 %	100 %	De los activos del Fondo de Inversión				
plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos,							
cuentas de ahorro y corrientes							

Restricciones de inversión

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Asimismo, en atención al Art. 9 de las "Normas Técnicas para las Inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en efectivo, caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los partícipes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

_		2024	4			2023	}	
	VaR	VaR			VaR	VaR		
Mes	(\$)	(%)	Límite	Estado	(\$)	(%)	Límite	Estado
Enero	1,332.18	2.30%	25.00%	Cumple	 221.19	1.31%	25.00%	Cumple
Febrero	1,392.27	2.39%	25.00%	Cumple	222.92	1.27%	25.00%	Cumple
Marzo	1,397.38	2.51%	25.00%	Cumple	236.54	1.28%	25.00%	Cumple
Abril	1,443.27	2.36%	25.00%	Cumple	299.08	1.58%	25.00%	Cumple
Mayo	1,447.67	2.35%	25.00%	Cumple	314.81	1.66%	25.00%	Cumple
Junio	1,402.76	2.28%	25.00%	Cumple	340.40	1.76%	25.00%	Cumple
Julio	1,582.39	2.58%	25.00%	Cumple	342.72	1.81%	25.00%	Cumple
Agosto	1,601.21	2.60%	25.00%	Cumple	341.91	1.77%	25.00%	Cumple
Septiembre	1,455.74	2.71%	25.00%	Cumple	366.53	1.87%	25.00%	Cumple
Octubre	1,386.48	2.79%	25.00%	Cumple	871.26	1.97%	25.00%	Cumple
Noviembre	1,390.86	3.00%	25.00%	Cumple	907.42	2.04%	25.00%	Cumple
Diciembre	1,309.87	2.85%	25.00%	Cumple	 1,347.06	2.25%	25.00%	Cumple

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

	202	4	20	23
Mes	Volatilidad	Duración Modificada (años)	Volatilidad	Duración Modificada (años)
Enero	0.99%	0.72	0.56%	0.79
Febrero	1.03%	0.78	0.55%	0.79
Marzo	1.08%	0.68	0.55%	0.69
Abril	1.01%	0.60	0.68%	0.83
Mayo	1.01%	0.58	0.71%	0.83
Junio	0.98%	0.69	0.76%	0.92
Julio	1.11%	0.66	0.78%	0.90
Agosto	1.12%	0.53	0.76%	0.90
Septiembre	1.17%	0.56	0.80%	0.95
Octubre	1.20%	0.53	0.85%	0.98
Noviembre	1.29%	0.67	0.88%	0.90
Diciembre	1.22%	0.68	0.97%	0.89

a) 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. El Fondo no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

b) Riesgo de Tasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros del Fondo fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo del Fondo están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar el Manual para la *Gestión Integral de Riesgos*.

c) 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. Atlántida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar el Manual para la *Gestión Integral de Riesgos*.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

d) Riesgo de Liquidez:

Depósitos a Plazo

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre 2024 y 2023, respectivamente.

	2	2024	2023	3
	Alta	Otros	Alta	Otros
Mes	Liquidez	Valores	Liquidez	Valores
Enero	23.00%	77.00%	28.00%	72.00%
Febrero	20.00%	80.00%	32.00%	68.00%
Marzo	21.00%	79.00%	46.00%	54.00%
Abril	23.00%	77.00%	38.00%	62.00%
Mayo	23.00%	77.00%	38.00%	62.00%
Junio	21.00%	79.00%	36.00%	64.00%
Julio	21.00%	79.00%	62.00%	38.00%
Agosto	27.00%	73.00%	62.00%	38.00%
Septiembre	28.00%	72.00%	62.00%	38.00%
Octubre	30.00%	70.00%	18.00%	82.00%
Noviembre	24.00%	76.00%	28.00%	72.00%
Diciembre	23.00%	77.00%	20.00%	80.00%

I. Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 1 de enero al 31 de diciembre 2023, respectivamente.

2024				
Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	2,341.44	AA-	0	0
Banco Agrícola, S.A.	3.67	AAA	0	0
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	2,626.80	AAA	0	0

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

2024				
Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A.	700.00) A-	Entre 90 y 180	Entre 20 y 56

2023				
Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes		.		
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	33.89	AA-	0	0
Banco Agrícola, S.A.	8.03	AAA	0	0
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	2,129.26	AAA	0	0
Depósitos a Plazo				
Banco Azul de El Salvador, S.A.	780.00	Α	180	45
Banco de América Central, S.A.	650.00	AAA	180	Entre 40 y 50
Sociedad de Ahorro y Crédito	1,224.86	A-	180	Entre 45 y 180
Credicomer, S.A.				

II. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	31 de diciembre de 2024	Vencimiento
Garantías constituidas a favor de los Partícipes Valores propios en custodia Obligaciones por operaciones de reporto Solicitudes de rescates pendientes de cancelar	\$ 6,350.00 33,050.89 3,247.00 680.66	Menos de un año Mas de un año a cinco años Menos de un año Menos de un año
Total	\$43,328.5 <u>5</u>	
	31 de diciembre de 2023	Vencimiento
Garantías constituidas a favor de los Partícipes Valores propios en custodia Obligaciones por operaciones de reporto Solicitudes de rescates pendientes de cancelar		Vencimiento Menos de un año Más de un año a cinco años Menos de un año Menos de un año

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

IV. Valor de Activos y Pasivos Financieros

i) Jerarquía del valor razonable

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los insumos utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: insumos de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precio) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: entradas para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad con base al insumo o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos con base en datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo. La determinación de que se constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

ii) Transferencia de activos y pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 de la jerarquía del valor razonable.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, no se reportan transferencias de activos entre los niveles superiores o inferiores en la jerarquía de valor razonable.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

iii) Activos financieros medidos al valor razonable

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

2024 Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Papeles bursátiles	-	\$ 1,804.54	-
Certificados de Inversión	-	282.82	-
Valores de Titularización	-	2,124.42	-
Reportos	-	2,827.20	-
Cuotas de participación		31,253.20	
Total		\$38,292.18	
2023			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Papeles bursátiles	-	\$ 2,787.06	-
Certificados de Inversión	-	2,804.15	-
Valores de Titularización	-	2,206.85	-
Reportos	-	1,712.12	-
Cuotas de participación		43,932.24	
Total	_	\$53,442.42	-

V. Técnicas de valuación de insumos utilizados para la medición del valor razonable

De acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión, artículo 102, el proceso de valuación de las inversiones que realicen los Fondos se puede realizar tomando los precios de un proveedor autorizado por la Superintendencia, si no existiere un proveedor de precios autorizado, las Gestoras podrán definir una metodología para la valoración. La Gestora ha desarrollado una metodología propia para determinar el valor razonable de las inversiones del Fondo, la cual ha sido sometida a revisión y aprobación por parte de la Superintendencia:

- i. Para el caso de los títulos valores locales, el valor razonable se determina calculando el valor presente de los flujos futuros en concepto de capital e intereses, mismos que se descuentan a una TIR de familia ponderada como resultado de las transacciones de mercado primario y mercado secundario.
- Para el caso de los títulos valores internacionales el valor razonable se determina tomando como fuente información primaria, los precios publicados por BLOOMBERG GENERIC.
- Para el caso de las operaciones de reporto, el valor razonable corresponde al precio transado.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

iv. Para el caso de los depósitos a plazo, debido a que se trata de instrumentos financieros locales sin cotización, se tomará el valor razonable que equivale a su valor nominal al momento de la adquisición, estos instrumentos no se negocian en bolsa de valores, por tanto, no existen insumos observables

VI. Mediciones de valor razonable utilizando insumos significativos no observables

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, no se reportan activos categorizados dentro del nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.

e) Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

I. Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se detallan los activos por clasificación de riesgo:

Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco Abank, S.A.	Papel Bursátil	BBB	\$ 1,619.36	\$ 1,559.63
Banco Atlántida El Salvador, S.A. Hencorp Valores, Ltda,	Papel Bursátil y Certificado de Inversión Valores de	AA-	75.21	75.21
Titularizadora Inmobiliaria Mesoamericana,	Titularización	AA+	2,124.43	2,206.85
S.A. de C.V.	Papel Bursátil	Α	-	201.03
Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	N-2	160.04	1,001.27
Banco Agrícola, S.A. Banco Cuscatlán de El	Certificado de Inversión Certificado de Inversión	AAA	30.00	30.00
Salvador, S.A.		AAA	-	300.67
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	-	2,423.40
Banco de América Central, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	202.74	-
Ministerio de Hacienda Estado de la República de El	Reporto Reporto	AAA	2,827.20	1,462.11
Salvador		AAA	-	250.01
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	Cuotas de participación			
Empresarial +		A-	31,253.20	43,932.24
			\$38,292.18	\$53,442.42

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo del Fondo de Inversión para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024:

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Calificación de					•	
Riesgo del Fondo						
PCR	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+
	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-
SCRiesgo	AA- 2(SLV)	AA- 2(SLV)	AA- 2(SLV)	AA- (SLV)	AA- 2 (SLV)	AA- 2 (SLV)
	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Calificación de		_	•			
Riesgo del Fondo						
PCR	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+
	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-
SCRiesgo	AA- 2(SLV)	AA- 2(SLV)	AA- 2(SLV)	scr A 2 (SLV)	scr A 2 (SLV)	scr A 2 (SLV)

II. Activos financieros deteriorados

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

f) Riesgo operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1, 2 y 3 de la *NRP-11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursátiles*.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2024 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente y ahorro	\$4,971.92	\$2,171.18
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	700.00	2,030.00
Productos financieros por cobrar	4.38	
Total	\$5,676.30	\$4,201.18

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 el Fondo posee depósitos a plazo con un lapso de vencimiento menor o igual a 90 días.

b) Conciliación del efectivo y equivalentes de efectivo con el estado de flujos de efectivo.

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente y ahorro Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días Productos financieros por cobrar	\$4,971.92 700.00 <u>4.38</u>	\$2,171.18 2,030.00
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	<u>\$5,676.30</u>	\$4,201.18
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según Estado de Flujos de Efectivo	<u>\$5,676.30</u>	\$4,201.18

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

- a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente;
- b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días;
- c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y
- d. Se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no poseía disponible restringido.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

7. Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 31 de diciembre 2024 y 2023 fue la siguiente:

Valor razonable

a) Activos financieros mantenidos a valor razonable:

			10.0.	
Tipo Instrumento	Mercado	Plazo de vencimiento	Al 31 de diciembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Papeles bursátiles Certificados de Inversión Valores de Titularización Reporto Inversiones en fondo de	Primario Primario Primario Reporto	Entre 365 y 841 días Entre 365 y 1,826 días Entre 5 y 16 años Entre 1 y 42 días No aplica	\$ 1,804.54 282.82 2,124.42 2,827.20	\$ 2,787.06 2,804.15 2,206.85 1,712.12
inversión			31,253.20	43,932.24
			\$38,292.18	\$53,442.42

			<u>Valor razonable</u>	
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco Abank, S.A. Banco Atlántida El Salvador, S.A.	Papel Bursátil y Certificado de	BBB AA-	\$ 1,619.36	\$ 1,559.63
Hencorp Valores, Ltda,	Inversión Valores de Titularización	AA+	75.21	75.21
Titularizadora Inmobiliaria Mesoamericana, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	Α	2,124.43	2,206.85
Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	N-2	160.04	1,001.27
Pentágono, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	BBB+	100.04	1,001.27
Banco Agrícola, S.A. Banco Cuscatlán de El Salvador,	Certificado de Inversión Certificado de Inversión	AAA AAA	30.00	30.00
S.A. Banco Davivienda Salvadoreño.	Certificado de Inversión	AAA	-	300.67
S.A. Fondo de inversión cerrado de	Fondo de inversión cerrado de	A-	-	2,423.40
capital de riesgo Atlántida empresarial+.	capital		31,253.20	43,932.24
Banco de América Central, S.A. Ministerio de Hacienda	Papel Bursátil	AAA N/A	202.74	-
Estado de la República de	Reporto Reporto	N/A N/A	-	1,462.11
El Salvador			2,827.20	250.01
			\$38,292.18	<u>\$53,442.42</u>

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en la Nota (5) Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal e) riesgo de Crédito.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

b) Activos financieros cedidos en garantía

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en el *Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo*, no existieron títulos cedidos en garantía.

c) Activos financieros pendientes de liquidación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, no existieron activos pendientes de liquidar.

d) Inversiones financieras recibidas en pago

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, no se recibieron inversiones financieras como pago.

e) Límites de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, no se excedieron los límites permitidos de inversión.

8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar netas de \$1,726.40 y \$1,196.14 que corresponde a rendimientos por cobrar, respectivamente.

9. Propiedades de Inversión

El Fondo no posee propiedades de inversión.

10. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 en el Fondo no existían saldos en pasivos financieros a valor razonable.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

11. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es \$760.58 y \$234.21, respectivamente que corresponden a obligaciones con los Partícipes y Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

a) Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 se tenían rescates pendientes de pago por un valor de \$680.66 (\$162.56 al 31 de diciembre de 2023).

b) El plan de rescates

En los últimos 8 días hábiles del mes, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9:00 am hasta las 12:00 PM de lunes a viernes, el partícipe podrá solicitar rescates y se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor cuota del día anterior a la fecha de entrega del efectivo. Si el partícipe no realizare solicitud de rescate en el tiempo estipulado, se ampliará el tiempo de permanencia por un período de 180 días adicionales.

Plazo para pago de rescates significativos:

- Rescate > 15 % del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros cinco días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates.
- Si se tuviese un escenario de riesgo sistémico de liquidez, el Comité de Inversiones podrá determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30 días como plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo anterior podría suspender temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.

c) Comisiones aplicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10 % anualizado sobre el valor a rescatar, por los días pendientes a completar del período de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 días).

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

12. Comisiones por Pagar

- a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora
 Al 31 de diciembre 2024 el Fondo presentaba un monto de \$69.95 (\$70.49 en 2023) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A, Gestora de Fondos de Inversión.
- b) Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo Atlántida Capital S.A, Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.
- c) Comisiones pagadas a la Gestora Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de \$955.57 y \$107.64, respectivamente.

13. Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 el Fondo no había adquirido préstamos con ninguna institución financiera.

14. Provisiones

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 esta cuenta no reflejaba movimientos.

15. Patrimonio

Al 31 de diciembre 2024 el patrimonio total del Fondo fue de \$45,294.25 (\$59,792.23 en 2023) conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas.

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 31 de diciembre de 2024 fue de 32,555,464.20 (44,624,088.93 en 2023), las cuales son de plazo indefinido para su colocación y no cotiza en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes.

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Partícipes. El Fondo no recibe aportes en especies.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

c) Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre 2024 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de \$1.41220251 (\$1.34355208 en 2023).

d) Cambios durante por los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023 en las cuotas de participación.

El movimiento de las Cuotas de participación al 31 de diciembre 2024 y 2023 se detalla a continuación:

Saldo inicial al 1 de enero de 2024	44,624,088.93
Aportes del período	5,080,481.49
Rescate del período	<u>(17,149,106.22</u>)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	32,555,464.20
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	13,465,865.87
Aportes del período	33,352,012.71
Rescate del período	(2,193,789.65)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	44,624,088.93

e) Estructura de participación de los partícipes en el Fondo

Al 31 de diciembre 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la estructura de participación de los partícipes en el Fondo fue de la siguiente manera:

2024

Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación
Natural Jurídico	4,874,894.64 27,680,569.56	14.97% <u>85.03%</u>
2023	32,555,464.20	100.00%
		0/ do
Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación
Tipo de partícipe Natural Jurídico	Cuotas 5,373,847.89 39,250,241.04 44,624,088.93	, , ,

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

 Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

16. Ingresos por Intereses y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023.

 a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

Ingresos:	2024	2023
Intereses por depósitos en cuenta corriente	\$186.39	\$65.91
Intereses por depósitos a plazo fijo	61.38	145.20
Intereses por cuentas de ahorro		7.35
Total	<u>\$247.77</u>	\$218.46

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Gastos:	2024	2023
Comisiones Operaciones Bursátiles	\$49.34	\$30.78
Custodia de Valores	8.52	3.73
Intereses operaciones bursátiles		13.02
Total	\$57.86	\$47.53

b) 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 facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

c) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados.

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

d) Los intereses y dividendos pendientes de cobro provenientes de las distintas operaciones del Fondo al 31 de diciembre de 2024 fueron de \$1,726.40 (\$1,196.00 en 2023). Los saldos se encuentran registrados en las cuentas contables de "Inversiones financieras" y "Cuentas por Cobrar".

17. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros

Durante el período que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

b) Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación, por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	202	4	202	3
Medidas	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Ganancias	\$4,147.16	-	\$1,405.04	-
Pérdidas	<u>(439.26</u>)		(26.12)	
Resultado	\$3,707.90		\$1,378.92	

 c) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros

Durante el período que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

18. Gastos por Gestión

- a) Remuneraciones por administración del Fondo
 El gasto de comisiones por administración del Fondo durante por los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023 ascendió a \$1,012.03 y \$176.69, respectivamente.
- b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración
 Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del Fondo se detallan
 a continuación, para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y de 2023:

Medidas	2024 Comisión	2023 Comisión
Enero	1.80%*	0.10%
Febrero	1.80%	0.10%*
Marzo	1.80%	0.25%
Abril	1.80%	0.25%
Mayo	1.80%	0.25%
Junio	1.80%	0.25%
Julio	1.80%	0.25%
Agosto	1.80%	0.25%
Septiembre	1.80%	0.25%
Octubre	1.80%	1.13%*
Noviembre	1.80%	1.40%*
Diciembre	1.80%	1.40%

^{*} A partir del 22 de febrero del 2023, el valor de la comisión cambio de 0.10 % a 0.25 %

^{*} A partir del día 13 de octubre del 2023 el valor de la comisión cambio de 0.25 % a 1.13 %

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

- * A partir del 3 de noviembre del 2023, el valor de la comisión cambio de 1.13 % a 1.40 %
- * A partir del 22 de enero del 2024, el valor de la comisión cambio del 1.40% a 1.80%

19. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités por los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023 ascendió a \$27.56 y \$10.99, respectivamente.

20. Otros Ingresos o Gastos

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 reportó otros gastos por \$0.03 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 el Fondo no incurrió en otros ingresos o gastos.

21. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma al 31 de diciembre 2024 con 941,264.59 participaciones, representando un 4.083% (1,253,023.36, representando un 2.809% en el 2023):

Partícipe	Cuotas al 31 de diciembre 2024	Porcentaje de participación
Administradora de Fondo de Pensiones Confía, S.A. Atlántida Securities S.A. de C.V., Casa de Corredores	267.90	0.001%
de Bolsa	40,079.48	0.174%
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	562,188.10	2.439%
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	338,729.11	<u>1.469%</u>
Total	941,264.59	4.083%

A continuación, se detalla la tenencia de cuotas por entidades relacionadas a la Gestora al 31 de diciembre 2023

Partícipe	Cuotas al 31 de diciembre 2023	Porcentaje de participación	
Administradora de Fondo de Pensiones Confía, S.A. Atlántida Securities S.A. de C.V., Casa de Corredores	267.90	0.001%	
de Bolsa	172,961.19	0.398%	
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	562,188.10	1.260%	
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	517,606.17	<u>1.160%</u>	
Total	1,253,023.36	<u>2.809%</u>	

Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo de Inversión poseía saldos en cuentas corrientes en Banco Atlántida El Salvador, S. A., por un valor de \$2,341.44 (\$33.89 en 2023) y otras

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

inversiones (Papel Bursátil y Certificado de Inversión) por \$75.21 (\$75.21 en 2023). El Fondo ha cancelado en concepto de comisión por administración a Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, de acuerdo en lo indicado en el literal "c", de la nota 12.

22. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, el Fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los partícipes personas naturales estarán exentas del pago del impuesto sobre la renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador; la exención fue vigente hasta el año 2021.

Vencido el plazo anterior, dichas rentas o ganancias tendrán el tratamiento a que se refiere el numeral 5) del artículo 4 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y demás leyes aplicables.

Todo ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

23. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de la Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

24. Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Detalle	31 de diciembre 2024
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:
Emisores	259008 por tramo de \$2,000.00 261403 por tramo de \$750.00 262706 por tramo de \$2,700.00 264444 por tramo de \$900.00 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	14.96%
Vigencia	SISA Seguros: 22-5-2025 para tramo de \$2,000.00; 9-8-2025 para tramo de \$750.00; 27-09-2025 para tramo de \$2,700.00; y 6-12-2025 para tramo de \$900.00
Detalle	31 de diciembre de 2023
Detalle Especificación de Garantía N° Referencia	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión SISA Seguros: 247390 por tramo de \$1,000.00 250182 por tramo de \$750.00 251651 por tramo de \$2,700.00
Especificación de Garantía N° Referencia	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión SISA Seguros: 247390 por tramo de \$1,000.00 250182 por tramo de \$750.00 251651 por tramo de \$2,700.00 254172 por tramo de \$900.00
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 SISA Seguros: 247390 por tramo de \$1,000.00 250182 por tramo de \$750.00 251651 por tramo de \$2,700.00
Especificación de Garantía N° Referencia Emisores Representante de los Beneficiarios	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión SISA Seguros: 247390 por tramo de \$1,000.00 250182 por tramo de \$750.00 251651 por tramo de \$2,700.00 254172 por tramo de \$900.00 SISA Seguros Central de Depósito de Valores, S.A de C.V.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

25. Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos.

26. Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existían litigios pendientes en contra del Fondo.

27. Tercerización de Servicios

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados a Atlántida Capital por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien se tiene un contrato firmado de plazo indefinido.

28. Pasivos y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, no existían Activos y Pasivos Contingentes.

29. Calificación de Riesgo

Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a mediano plazo posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificadora de riesgo: Pacific Credit Rating, S.A. de C.V

Fecha de Comité: 24/04/2024

Riesgo Integral	sv M2f
Riesgo Fundamental	Sv MAA-f
Riesgo de Mercado	Sv M2+
Riesgo Fiduciario	Sv AAf

Perfil del Fondo M:

Estos fondos de inversión están dirigidos a los inversionistas que tienen un perfil de inversión

moderado que busca rentabilidad, pero con una probabilidad mínima de pérdidas de capital o niveles de severidad muy bajos.

Riesgo Integral 2:

Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada vulnerabilidad a sufrir pérdidas en el valor.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Riesgo Fundamental AA:

Los factores de protección, que se desprenden de la evaluación de la calidad y diversificación de los activos del portafolio son altos. En esta categoría se incluirán aquellos Fondos de inversión que se caractericen por invertir de manera consistente y mayoritariamente en valores, bienes y demás activos de alta calidad crediticia. El perfil de la cartera deberá caracterizarse por mantener valores bien diversificados y con prudente liquidez.

Riesgo de Mercado 2:

Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada volatilidad ante cambios en las condiciones de mercado.

Riesgo Fiduciario AA:

La administración del fondo cuenta con capacidad para llevar a cabo una muy buena gestión de los recursos a su cargo. El riesgo fiduciario es considerablemente bajo como resultado de al menos la concurrencia de la capacidad profesional de los administradores, el muy buen diseño organizacional y de procesos, la efectiva ejecución de dichos procesos, así como por el uso de sistemas de información de muy alta calidad.

Perspectiva: Estable

Empresa calificadora de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.

Sesión ordinaria: N°605024

Fecha de ratificación: 26 de abril de 2024.

Clasificación: scr AA- 2 (SLV) perspectiva: estable.

La clasificación anterior tiene el siguiente significado:

Scr AA (SLV): la calidad y diversificación de los activos del fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una alta probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una buena gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del fondo y los relacionados con su entorno. Nivel muy bueno

Categoría 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.

(+) o (-): las clasificaciones desde "scr AA" a "scr C" pueden ser modificadas por la adición del signo positivo o negativo para indicar la posición relativa dentro de las diferentes categorías.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Perspectiva estable: Se percibe que la probabilidad de cambio de la calificación en el mediano plazo depende de la ocurrencia de un evento en particular.

SLV: indicativo de país para las clasificaciones que SCR otorga en El Salvador. El indicativo no forma parte de la escala de clasificación en El Salvador. La escala utilizada por la Clasificadora está en estricto apego a la Ley del Mercado de Valores y a las Normas técnicas sobre las Obligaciones para las Sociedades Clasificadoras de Riesgo.

Diferencias Significativas entre las Normas de Contabilidad NIIF y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administración del Fondo de Inversión ha determinado las diferencias principales entre el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión, el cual es la base para la elaboración de los Estados Financieros a los cuales hacen referencia las Notas a los Estados Financieros y las Normas de Contabilidad NIIF, de acuerdo con el siguiente detalle:

- 1. Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con la normativa técnica regulatoria y metodología de valoración propia a valor razonable con cambios en valor resultados. Según las NIIF la medición puede ser a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguientes:
 - Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- 2. Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales para los instrumentos financieros.

31. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

El Fondo no reporta hechos relevantes posteriores a la fecha de los estados financieros.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Informe sobre revisión de información financiera intermedia y Estados financieros intermedios (No auditados)
30 de junio de 2024

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Contenido

	Páginas
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1 - 2
Estados Financieros Intermedios:	
Balance General Intermedio	3
Estado de Resultado Integral Intermedio	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio	5
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios	7 - 35



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 Administradora del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo al 30 de junio de 2024 y los estados intermedios del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas aclaratorias. La administración de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión vigente en El Salvador, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros intermedios. 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 Revisión 2410 - "Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en indagaciones, principalmente con personas responsables por los asuntos financieros y de contabilidad, aplicando procedimientos de revisión analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría y, consecuentemente, no nos permite obtener seguridad de que podríamos conocer todos los asuntos significativos que pudieran ser identificados en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, ningún asunto llegó a nuestra atención que nos lleve a creer que la información financiera intermedia adjunta no está preparada, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión, vigente en El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros intermedios.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión Administradora del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Página 2

Asunto de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros intermedios, en la cual se describe que los estados financieros y las notas respectivas del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, son elaborados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para los Fondos de Inversión vigente en El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros, así como el contenido de los estados financieros y las notas respectivas. Nuestra conclusión no ha sido calificada con respecto a este asunto.

PricewaterhouseCoopers, Ltda. de C. V.

Registro N° 214

William Menjívar Bernal Socio

20 de agosto de 2024



(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Balance general intermedio (no auditado)

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales, excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario – Nota 2)

	Notas	2024	2023
Activo			
Activos corrientes Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 4,361.99	\$ 4,201.18
Depósitos a plazo	U	φ 4,301.99 -	φ 4,201.16 624.86
Inversiones financieras	7	57,203.78	53,442.42
Cuentas por cobrar netas	8	1,120.19	1,196.14
Otros activos		<u>545.26</u>	<u>561.84</u>
Total del activos		<u>\$ 63,231.22</u>	\$ 60,026.44
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable	10	\$ 1,600.60	- • 004.04
Cuentas por pagar	11	<u>216.85</u>	<u>\$ 234.21</u>
Total pasivos		<u>1,817.45</u>	234.21
Patrimonio			
Participaciones	15	61,413.77	59,792.23
Total patrimonio		61,413.77	59,792.23
Total pasivo y patrimonio		\$ 63,231.22	<u>\$ 60,026.44</u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		44,480,447.72	44,624,088.93
Valor unitario de cuotas de participación		<u>\$ 1.38069105</u>	<u>\$ 1.34355208</u>

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Estado del resultado integral intermedio (no auditado)
Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales, excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario – Nota 2)

	Notas	2024	2023
Ingresos de operación: Ingresos por Inversiones Gastos de operación:	16 y 17	\$2,343.26	\$505.27
Gastos de operacion. Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos			
Financieros Gastos por Gestión Gastos Generales de Administración y Comités	16 y 17 18 19	(181.97) (519.67) <u>(18.39</u>)	(23.63) (18.83) <u>(3.25</u>)
Resultados de operación		1,623.23	459.56
Otros gastos	20	(0.03)	
Utilidad del ejercicio y resultado integral total del periodo		<u>\$1,623.20</u>	<u>\$459.56</u>

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Estado de cambios en el patrimonio intermedio (no auditado)
Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales, excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario – Nota 2)

Conceptos	Notas	Participaciones	Resultados del presente ejercicio	Patrimonio total
Balance al 1 de enero de 2023 Incremento por nuevas cuotas de participación Reducciones en cuotas de participación por rescates		\$14,142.17 2,933.30	\$2,326.61 -	\$16,468.78 2,933.30
pagados Utilidad del ejercicio		(677.42) 	- 459.56	(677.42) 459.56
Balance al 30 de junio de 2023	15	<u>\$16,398.05</u>	<u>\$2,786.17</u>	<u>\$19,184.22</u>
Balance al 1 de enero de 2024 Incremento por nuevas cuotas de participación Reducciones en cuotas de participación por rescates		\$56,103.45 6,320.62	\$3,688.78 -	\$59,792.23 6,320.62
pagados Utilidad diaria		(6,322.28)	- 	(6,322.28) 1,623.20
Balance al 30 de junio de 2024	15	<u>\$56,101.79</u>	<u>\$5,311.98</u>	\$61,413.77

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Estado de flujo de efectivo intermedio (no auditado)
Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023
(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación Intereses recibidos Pagos a proveedores de servicios Otros pagos relativos a la actividad		\$ 524.22 (14.86) (664.24)	\$ 503.67 (500.57) (23.63)
Efectivo neto usado por actividades de operación		(154.88)	(20.53)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión Adquisición de inversiones financieras Venta de inversiones financieras Disminución en depósitos a plazo a más de 90 días Incremento de depósitos a plazo a más de 90 días		(31,198.68) 30,932.12 624.86	(50,776.55) 48,295.10 - (624.86)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión		358.29	(3,106.31)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento Aportes de los partícipes Rescates de participaciones		6,320.72 (6,363.32)	2,933.30 (677.42)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de		(42.60)	2,255.88
efectivo Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero		160.81 4,201.18	(870.95) 3,399.92
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio	6	\$ 4,361.99	\$ 2,528.97

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

1. Identificación del Fondo

- a. Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo (en adelante "el Fondo"), el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 5 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017. El fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.
- b. Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del *Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión*, *NDMC-08*.
- c. Los Estados Financieros Intermedios que se presentan son, el Balance General al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, y el resto de los estados financieros intermedios cubren un periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 2023.
- d. El Fondo es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador 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.
- e. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.
 - Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos partícipes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.
- f. El fondo fue constituido por plazo indefinido.
- g. Los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 fueron aprobados por Junta Directiva No. 08/2024 de fecha 15 de agosto de 2024 para la respectiva divulgación.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

- h. Los Estados Financieros Intermedios no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros Intermedios publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
- i. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, cuya actividad principal es la administración de fondos de inversión, es una sociedad salvadoreña 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.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a) Declaración sobre las bases de preparación

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Intermedios han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. Los Estados Financieros Intermedios han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas de Contabilidad NIIF (en adelante NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, cuando haya conflicto con las NIIF. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las NIIF. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°30.

b) Bases de medición

Los estados financieros intermedios del Fondo han sido preparados con base al costo amortizado, con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales están valoradas al valor razonable.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

c) Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros intermedios es el dólar de los Estados Unidos de América (\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados financieros intermedios y las de sus notas están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el digito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el ultimo digito requerido se aumenta una unidad. Si el digito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último digito se deja intacto. El valor unitario de las cuotas de participación se expresa en cifras absolutas

d) Uso de estimaciones y criterios

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

e) Cambios en políticas contables

Al 30 de junio de 2024, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

3. Políticas Contables Significativas

a) Base de presentación

Los estados financieros intermedios son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

b) Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 1 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas de Contabilidad NIIF o con base a la Norma de Contabilidad NIIF para las PYMES. El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría sería aplicable a las sociedades constituidas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

c) Estados financieros básicos

Los estados financieros intermedios en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las Notas a los estados financieros intermedios.

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El Estado de Resultado Integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El Estado de Flujos de Efectivo se prepara utilizando el método directo.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el Estado de Flujos de Efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

e) Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, sólo cuando pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento. Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- I. En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y
- II. En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

El Fondo clasificará los activos y pasivos financieros, conforme a su medición posterior al valor razonable.

Medición del valor razonable

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

- En el caso de instrumentos financieros de emisores locales, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores;
- En el caso de instrumentos financieros de emisores extranjeros, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores o un sistema de información bursátil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia; y
- c) Respecto de los instrumentos financieros cuyos precios no puedan ser obtenidos de ninguna de las fuentes citadas anteriormente, el Fondo ha definido una metodología propia para la valoración de dichos instrumentos, la cual está disponible en cualquier momento para ser verificada por la Superintendencia.

f) Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros intermedios en dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros intermedios. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en el estado de resultado integral que se incluyen.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

4. Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

	Política de Inv	ersión	
1. Títulos financieros	Min	Max	Base
Valores de titularización	0%	50%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos	0%	50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados	0%	50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Certificados de inversión	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Corto plazo Desde N3	0%	100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BBB-	0%	100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BB+	U 70	10%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico		-	
Servicios	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local	0%	100%	De los activos del Fondo de Inversión
Internacional	0%	80%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emisiones realizadas por vinculadas	0%	10%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Plazo de las Inversiones			
Plazo de las inversiones	0 años	10 años	De los activos del Fondo de Inversión
Duración ponderada del Portafolio	U alius	5 años	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez		<u>-</u>	
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas de ahorro y corrientes	20%	100%	De los activos del Fondo de Inversión

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Restricciones de inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación.

Asimismo, en atención al artículo 9 de las "Normas Técnicas para las Inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en efectivo caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

5.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Partícipes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		20	24			2023		
Mes	VAR (\$)	VAR (%)	Límite (%)	Estado	VAR (\$)	VAR (%)	Límite (%)	Estado
							` '	
Enero	1,332.18	2.30	25	Cumple	221.20	1.31	25	Cumple
Febrero	1,392.27	2.39	25	Cumple	222.93	1.27	25	Cumple
Marzo	1,397.38	2.51	25	Cumple	236.55	1.28	25	Cumple
Abril	1,443.27	2.36	25	Cumple	299.08	1.58	25	Cumple
Mayo	1,447.67	2.35	25	Cumple	314.81	1.66	25	Cumple
Junio	1,402.76	2.28	25	Cumple	340.40	1.76	25	Cumple
Julio	N/A	N/A	N/A	N/A	342.72	1.81	25	Cumple
Agosto	N/A	N/A	N/A	N/A	341.90	1.77	25	Cumple
Septiembre	N/A	N/A	N/A	N/A	366.52	1.87	25	Cumple
Octubre	N/A	N/A	N/A	N/A	871.29	1.97	25	Cumple
Noviembre	N/A	N/A	N/A	N/A	907.38	2.04	25	Cumple
Diciembre	N/A	N/A	N/A	N/A	1,347.11	2.25	25	Cumple

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

		2024		2023
		Duración		Duración
	Volatilidad	Modificada (años)	Volatilidad	Modificada
Mes	(%)		(%)	(años)
Enero	0.99	0.72	0.56	0.79
Febrero	1.03	0.78	0.55	0.79
Marzo	1.08	0.68	0.55	0.69
Abril	1.01	0.60	0.68	0.83
Mayo	1.01	0.58	0.71	0.83
Junio	0.98	0.69	0.76	0.92
Julio	N/A	N/A	0.78	0.90
Agosto	N/A	N/A	0.76	0.90
Septiembre	N/A	N/A	0.80	0.95
Octubre	N/A	N/A	0.85	0.98
Noviembre	N/A	N/A	0.88	0.90
Diciembre	N/A	N/A	0.97	0.89

5.1.1 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. El Fondo no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

5.1.2 Riesgo de Tasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros del Fondo fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo del Fondo están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar *AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos*.

5.1.3 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. Atlántida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar *AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos*.

5.2 Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 1 de enero al 31 de diciembre 2023, respectivamente.

	2	2024	202	:3
Mes	Alta Liquidez (%)	Otros Valores (%)	Alta Liquidez (%)	Otros Valores (%)
Enero	23.00	77.00	28.00	72.00
Febrero	20.00	80.00	32.00	68.00
Marzo	21.00	79.00	46.00	54.00
Abril	23.00	77.00	38.00	62.00
Mayo	23.00	77.00	38.00	62.00
Junio	21.00	79.00	36.00	64.00
Julio	N/A	N/A	62.00	38.00
Agosto	N/A	N/A	62.00	38.00
Septiembre	N/A	N/A	62.00	38.00
Octubre	N/A	N/A	18.00	82.00
Noviembre	N/A	N/A	28.00	72.00
Diciembre	N/A	N/A	20.00	80.00

5.2.1 Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez del 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

2024				
Título Cuentos Carrientes	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes	0001001		•	•
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	\$2,012.21	AA-	0	0
Banco Agrícola, S.A.	0.20	AAA	0	0
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	1,749.58	AAA	0	0
Depósitos a Plazo				
Sociedad de Ahorro y Crédito				
Credicomer, S. A.	\$ 600.00	A-	90	45

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

2023				
Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	\$ 33.89	AA-	0	0
Banco Agrícola, S.A.	8.03	AAA	0	0
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	2,129.26	AAA	0	0
Depósitos a Plazo				
Banco Azul de El Salvador, S.A.	\$ 780.00	Α	180	45
Banco de América Central, S.A.	650.00	AAA	180	Entre 40 y 50
Sociedad de Ahorro y Crédito				Entre 45 v
Credicomer, S. A.	1,224.86	A-	180	180 [°]

5.2.2 Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

5.2.3 Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	30 de junio de 2024	Vencimiento
Garantías constituidas a favor de los Partícipes Valores propios en custodia Obligaciones por operaciones de reporto Solicitudes de rescates pendientes de cancelar	\$ 6,350.00 48,071.36 7,574.03 121.52	Menos de un año Mas de un año a cinco años Menos de un año Menos de un año
Total	<u>\$62,116.91</u>	
	31 de diciembre de 2023	Vencimiento
Garantías constituidas a favor de los Partícipes Valores propios en custodia Obligaciones por operaciones de reporto Solicitudes de rescates pendientes de cancelar		

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

5.2.4 Valor de Activos y Pasivos Financieros

i) Jerarquía del valor razonable

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los insumos utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: insumos de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precio) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: entradas para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad con base al insumo o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos con base en datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo. La determinación de que se constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

 Transferencia de activos y pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 de la jerarquía del valor razonable.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2024 (1 de enero al 31 de diciembre de 2023), no se reportan transferencias de activos entre los niveles superiores o inferiores en la jerarquía de valor razonable.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

iii) Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos al valor razonable al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

2024 Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Papeles bursátiles	-	\$ 2,005.13	-
Certificados de Inversión	-	2,502.88	-
Valores de Titularización	-	2,110.91	-
Reportos	-	4,748.80	-
Cuotas de participación	<u> </u>	<u>45,836.06</u>	
Total		<u>\$57,203.78</u>	
2023			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Papeles bursátiles	-	\$ 2,787.06	-
Certificados de Inversión	-	2,804.15	-
Valores de Titularización	-	2,206.85	-
Reportos	-	1,712.12	-
Cuotas de participación		43,932.24	
Total	-	\$53,442,42	-

5.2.5 Técnicas de valuación de insumos utilizados para la medición del valor razonable

De acuerdo a la Ley de Fondos de Inversión, artículo 102, el proceso de valuación de las inversiones que realicen los Fondos se puede realizar tomando los precios de un proveedor autorizado por la Superintendencia, si no existiere un proveedor de precios autorizado, las Gestoras podrán definir una metodología para la valoración. La Gestora ha desarrollado una metodología propia para determinar el valor razonable de las inversiones del Fondo, la cual ha sido sometida a revisión y aprobación por parte de la Superintendencia:

- i) Para el caso de los títulos valores locales, el valor razonable se determina calculando el valor presente de los flujos futuros en concepto de capital e intereses, mismos que se descuentan a una TIR de familia ponderada como resultado de las transacciones de mercado primario y mercado secundario.
- ii) Para el caso de los títulos valores internacionales el valor razonable se determina tomando como fuente información primaria, los precios publicados por BLOOMBERG GENERIC.
- iii) Para el caso de las operaciones de reporto, el valor razonable corresponde al precio transado.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

iv) Para el caso de los depósitos a plazo, debido a que se trata de instrumentos financieros locales sin cotización, se tomará el valor razonable que equivale a su valor nominal al momento de la adquisición, estos instrumentos no se negocian en bolsa de valores, por tanto, no existen insumos observables

5.2.6 Mediciones de valor razonable utilizando insumos significativos no observables

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2024 (1 de enero al 31 de diciembre de 2023), no se reportan activos categorizados dentro del nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.

5.3 Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

5.3.1 Activos por clasificación de riesgo

A continuación se detallan los activos por clasificación de riesgo:

Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco Abank, S.A. Banco Atlántida El Salvador, S.A.	Papel bursátil Papel bursátil y	BBB	\$ 1,619.01	\$ 1,559.63
	certificado de inversión	AA-	75.21	75.21
Hencorp Valores, Ltda., Titularizadora Inmobiliaria Mesoamericana, S. A.	Valores de titularización	AA+	2,110.91	2,206.85
de C.V. Optima Servicios Financieros,	Papel bursátil	Α	200.99	201.03
S. A. de C. V.	Papel bursátil	N-2	160.00	1,001.27
Banco Agrícola, S. A. Banco Cuscatlán de El Salvador,	Certificado de inversión	AAA	30.00	30.00
S. A. Banco Davivienda Salvadoreño,	Certificado de inversión	AAA	-	300.67
S. A.	Certificado de inversión	AAA	2,422.81	2,423.40
Ministerio de Hacienda Estado de la República de El	Reporto	AAA	4,503.37	1,462.11
Salvador Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	Reporto	AAA	245.42	250.01
Empresarial +	Cuotas de participación	A-	45,836.06	43,932.24
			\$57,203.78	\$53,442.42

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo del Fondo de Inversión para el período del 1 de enero al 30 de junio de 2024:

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Calificación de Riesgo					•	
<u>del Fondo</u>						
PCR	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+	AA+
	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-	rm 1-
SCRiesgo	AA- 2(SLV)	AA- 2(SLV)	AA- 2(SLV)	AA- (SLV)	AA- 2 (SLV)	AA- 2 (SLV)

5.3.2 Activos financieros deteriorados

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

5.4 Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1, 2 y 3 de la NRP-11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursátiles.

Durante el período terminado al 30 de junio de 2024 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente y ahorro	\$3,761.99	\$2,171.18
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	600.00	2,030.00
Total	<u>\$4,361.99</u>	\$4,201.18

b) Conciliación del efectivo y equivalentes de efectivo con el estado de flujos de efectivo.

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente y ahorro Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	\$3,761.99 600.00	\$2,171.18
Total partidas del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$4,361.99</u>	<u>\$4,201.18</u>
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según Estado de Flujos de Efectivo	<u>\$4,361.99</u>	<u>\$4,201.18</u>

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

- a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente;
- b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días;
- c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y
- d. Se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no poseía disponible restringido.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

7. Inversiones Financieras

empresarial+.

Salvador

Ministerio de Hacienda

Estado de la República de El

La composición del portafolio de inversiones al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 fue la siguiente:

a) Activos Financieros Mantenidos a Valor Razonable:

capital

Reporto

Reporto

				Valor ra	zonable Al 31 de
Tipo Instrumento	Mercado	Plazo vencimi		Al 30 de junio de 2024	diciembre de 2023
Papeles bursátiles Certificados de Inversión Valores de Titularización Reporto Instrumentos Financieros	Primario Primario Primario Reporto	Entre 200 y 3 Entre 200 y 3 Entre 3 a 7 Entre 1 y 3	365 días 7 años	\$ 2,005.13 2,502.88 2,110.91 4,748.80	\$ 2,787.06 2,804.15 2,206.85 1,712.12
Inversiones en fondos de Inversión		98 año	os	45,836.06	43,932.24
				<u>\$57,203.78</u>	<u>\$53,442.42</u>
				Valor ra	ızonable
Emisor	Instr	umento	Calificación de riesgo	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco Abank, S.A. Banco Atlántida El Salvador,		y Certificado de	BBB	\$ 1,619.01	\$ 1,559.63
S.A. Hencorp Valores, Ltda.,	Inversión		AA-	75.21	75.21
Titularizadora Inmobiliaria Mesoamericana,	Valores de Titi	ularización	AA+	2,110.91	2,206.85
S.A. de C.V. Optima Servicios Financieros,	Papel Bursátil		Α	200.99	201.03
S.A. de C.V.	Papel Bursátil		N-2	160.00	1,001.27
Banco Agrícola, S.A. Banco Cuscatlán de El	Certificado de	Inversión	AAA	30.00	30.00
Salvador, S.A. Banco Davivienda	Certificado de	Inversión	AAA	-	300.67
Salvadoreño, S.A. Fondo de inversión cerrado de	Certificado de	Inversión	AAA	2,422.81	2,423.40
capital de riesgo Atlántida	Fondo de inve	rsión cerrado de	۸	4E 926 06	42 022 24

45,836.06

4,503.37

245.42

\$57,203.78

A-

AAA

AAA

43.932.24

\$53,442.42

1,462.11

250.01

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal e) riesgo de Crédito.

b) Activos Financieros Cedidos en Garantía

Al 30 de junio de 2024, el *Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo*, presentaba saldo por \$1,614.72, al 31 de diciembre de 2023 no existieron títulos cedidos en garantía.

c) Activos Financieros Pendientes de Liquidación

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el *Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo*, no existieron activos pendientes de liquidar.

d) Inversiones Financieras Recibidas en Pago

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el *Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo*, y no se recibieron inversiones financieras como pago.

e) Límites de Inversión

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, no se excedieron los límites permitidos de inversión.

8. Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar netas de \$1,120.19 y \$1,196.14 que corresponde a rendimientos por cobrar, respectivamente.

9. Propiedades de Inversión

El Fondo no posee propiedades de inversión.

10. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2024, el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, presentaba saldo por \$1,600.60, al 31 de diciembre de 2023 no existían saldos en pasivos financieros.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

11. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es \$216.85 y \$234.21, respectivamente que corresponden a obligaciones con los partícipes y Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

a) Rescates por Pagar

Al 30 de junio de 2024 se tenían rescates pendientes de pago por un valor de \$121.52 (\$162.56 al 31 de diciembre de 2023).

b) El plan de rescates

En los últimos 8 días hábiles del mes, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9:00 am hasta las 12:00 md de lunes a viernes, el partícipe podrá solicitar rescates y se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor cuota del día anterior a la fecha de entrega del efectivo. Si el partícipe no realizare solicitud de rescate en el tiempo estipulado, se ampliará el tiempo de permanencia por un periodo de 180 días adicionales.

Plazo para pago de rescates significativos:

- Rescate > 15% del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros 5 días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates.
- Si se tuviese un escenario de riesgo sistémico de liquidez, el Comité de Inversiones podrá
 determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30 días como
 plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo anterior podría suspender
 temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.

c) Comisiones aplicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10% anualizado sobre el valor a rescatar, por los días pendientes a completar del período de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 días).

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

12. Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Fondo presentaba un monto de \$90.50 (\$70.49 en 2023) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A.

b) Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A, Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2024 y el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de \$499.66 y \$107.64, respectivamente.

13. Préstamos por Pagar

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Fondo no había adquirido préstamos con ninguna institución financiera.

14. Provisiones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 esta cuenta no reflejaba movimientos.

15. Patrimonio

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el patrimonio total del fondo fue de \$61,413.77 (\$59,792.23 en 2023) conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 30 de junio 2024 fue de 44,480,447.72 (44,624,088.93 en 2023), las cuales son de plazo indefinido para su colocación y no cotiza en Bolsa.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Partícipes. El Fondo no recibe aportes en especies.

c) Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de \$1.38069105 y \$1.34355208 respectivamente.

d) Cambios durante el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2024 en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

Saldo inicial al 1 de enero de 2024	44,624,088.93
Aportes del período	4,628,084.52
Rescate del período	(4,771,725.73)
Saldo al 30 de junio 2024	44,480,447.72
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	13,465,865.87
Aportes del período	33,352,012.71
Rescate del período	(2,193,789.65)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	44,624,088.93

e) Estructura de participación de los partícipes en el Fondo

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la estructura de participación de los partícipes en el Fondo fue de la siguiente manera:

2024 Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación
Natural Jurídico	5,111,371.78 39,369,075.94	11.49% <u>88.51%</u>
	44,480,447.72	<u>100.00%</u>
2023 Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación
Natural Jurídico	5,373,847.89 39,250,241.04	30.38% <u>69.62%</u>
	44,624,088.93	<u>100.00%</u>

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

f) Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

16. Ingresos por Intereses y Dividendos

A continuación se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al período del 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 2023.

a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

Ingresos:

	2024	2023
Intereses por depósitos en cuenta corriente Intereses por depósitos a plazo fijo Intereses por cuentas de ahorro Inversiones en títulos valores	\$ 81.05 38.66 - 	\$ 23.06 59.15 7.35 415.71
Total	<u>\$119.71</u>	<u>\$505.27</u>
Gastos:	2024	2023
Pérdida por inversión en títulos valores Comisiones Operaciones Bursátiles Custodia de Valores	\$72.70 15.46 <u>4.45</u>	\$ 4.93 17.16 <u>1.54</u>
Total	<u>\$92.61</u>	<u>\$23.63</u>

b) 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 facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

c) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

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

Los intereses y dividendos pendientes de cobro provenientes de las distintas operaciones del Fondo al 30 de junio de 2024 fueron de \$1,120.19 (\$103.35 en 2023). Los saldos se encuentran registrados en las cuentas contables de "Inversiones financieras" y "Cuentas por Cobrar".

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

17. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros

Durante el periodo que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

b) Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación, para el período del 1 de enero al 30 de junio y 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 2023:

	2024	2024		2023	
Medidas	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Ganancias	\$2,223.55	-	-	-	
Pérdidas	<u>(89.36</u>)		<u>\$(4.93</u>)		
Resultado	<u>\$2,134.19</u>		<u>\$(4.93</u>)		

c) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros

Durante el periodo que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

18. Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo durante por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 ascendió a \$519.67 y \$18.83, respectivamente.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del Fondo se detallan a continuación, para el periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2024 y 2023:

į	Año 2024	Año 2023		
Meses	Comisión	Meses	Comisión	
Enero	1.80%	Enero	0.10%	
Febrero	1.80%	Febrero	0.10%	
Marzo	1.80%	Marzo	0.25%	
Abril	1.80%	Abril	0.25%	
Mayo	1.80%	Mayo	0.25%	
Junio	1.80%	Junio	0.25%	

^{*} El 22 de enero del 2024 el porcentaje de comisión por administración cambio del 1.40% a 1.80%.

19. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 ascendió a \$18.39 y \$3.25, respectivamente.

20. Otros Ingresos o Gastos

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 el Fondo reportó otros ingresos netos de gastos por (\$0.03) y por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no incurrió en otros ingresos o gastos.

21. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma al 30 de junio de 2024:

Partícipe	Guotas al 30 de junio de 2024	Porcentaje % de participación
Administradora de Fondo de Pensiones Confía, S.A. Atlántida Securities S.A. de C.V., Casa de	2,361,264.72	3.845%
Corredores de Bolsa	55,337.38	0.090%
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	776,208.08	1.264%
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	714,654.20	<u>1.164%</u>
Total	<u>3,907,464.38</u>	<u>6.363%</u>

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

A continuación, se detalla la tenencia de cuotas por entidades relacionadas a la Gestora al 31 de diciembre de 2023

Partícipe	Cuotas al 30 de junio de 2024	Porcentaje % de participación
Administradora de Fondo de Pensiones Confía, S.A.	267.90	0.001 %
Atlántida Securities S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa Banco Atlántida El Salvador, S.A.	172,961.19 562,188.10	0.388 % 1.260 %
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas Total	<u>517,606.17</u> <u>1,253,023.36</u>	<u>1.160 %</u> <u>2.809 %</u>

Al 30 de junio de 2024 el Fondo de Inversión poseía saldos en cuentas corrientes en Banco Atlántida El Salvador, S.A., por un valor de \$2,012.21 (\$33.89 al 31 de diciembre de 2023) y otras inversiones (Papel Bursátil y Certificado de Inversión) por \$75.21 para el 2024 y 2023.

22. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, el Fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

El impuesto sobre la renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de cuotas de participación para los partícipes personas naturales, tendrán el tratamiento a que se refiere el numeral 5) del artículo 4 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás leyes aplicables.

Todo ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

23. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de la Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

24. Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Detalle	30 de junio de 2024
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	259008 por tramo de \$2,000.00
	250182 por tramo de \$750.00
	251651 por tramo de \$2,700.00
	254172 por tramo de \$900.00
Emisor	Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima
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	9.75%
Vigencia	22-5-2025 para tramo de \$2,000.00; 9-8-2024 para
-	tramo de \$750.00; 27-09-2024 para tramo de
	\$2,700.00; y 6-12-2024 para tramo de \$900.00
Detalle	31 de diciembre de 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	247390 por tramo de \$1,000.00
	250182 por tramo de \$750.00
	251651 por tramo de \$2,700.00
	254172 por tramo de \$900.00
Emisor	Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima
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	8.95%
	22-5-2024 para tramo de \$1,000.00; 9-8-2024 para
Vigencia	
Vigencia	tramo de \$750.00; 27-09-2024 para tramo de \$2,700.00; y 6-12-2024 para tramo de \$ 900.00

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

25. Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos.

26. Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existían litigios pendientes en contra del Fondo.

27. Tercerización de Servicios

Al 30 de junio de 2024 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados a Atlántida Capital por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien se tiene un contrato firmado de plazo indefinido.

28. Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existían Activos y Pasivos Contingentes.

29. Calificación de Riesgo

Al 30 de junio de 2024 el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a mediano plazo posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificadora de riesgo: Pacific Credit Rating, S.A. de C.V.

Fecha de Comité: 24/04/2024

Riesgo Integral	sv 2f
Riesgo Fundamental	Sv AA-f
Riesgo de Mercado	Sv 2+
Riesgo Fiduciario	Sv AAf

Perfil del Fondo M:

Estos fondos de inversión están dirigidos a los inversionistas que tienen un perfil de inversión moderado que busca rentabilidad, pero con una probabilidad mínima de pérdidas de capital o niveles de severidad muy bajos.

Riesgo Integral 2:

Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada vulnerabilidad a sufrir pérdidas en el valor.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

Riesgo Fundamental AA:

Los factores de protección, que se desprenden de la evaluación de la calidad y diversificación de los activos del portafolio son altos. En esta categoría se incluirán aquellos Fondos de inversión que se caractericen por invertir de manera consistente y mayoritariamente en valores, bienes y demás activos de alta calidad crediticia. El perfil de la cartera deberá caracterizarse por mantener valores bien diversificados y con prudente liquidez.

Riesgo de Mercado 2:

Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada volatilidad ante cambios en las condiciones de mercado.

Riesgo Fiduciario AA:

La administración del fondo cuenta con capacidad para llevar a cabo una muy buena gestión de los recursos a su cargo. El riesgo fiduciario es considerablemente bajo como resultado de al menos la concurrencia de la capacidad profesional de los administradores, el muy buen diseño organizacional y de procesos, la efectiva ejecución de dichos procesos, así como por el uso de sistemas de información de muy alta calidad.

Perspectiva: Estable

Empresa calificadora de riesgo: SCRiesgo Rating Agency. Sesión extraordinaria: N°6172023

Fecha de ratificación: 26 de abril de 2024.

- Clasificación: scr AA- 2 (SLV) perspectiva: En observación.
 *La clasificación actual no varió con respecto a la anterior.
- La clasificación anterior tiene el siguiente significado:
 Scr AA (SLV): la calidad y diversificación de los activos del fondo, la capacidad para la
 generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una alta
 probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una buena gestión para limitar
 su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del fondo y los relacionados con su
 entorno. Nivel muy bueno
- Categoría 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.
- Perspectiva en observación: percibe que la probabilidad de cambio de la calificación en el mediano plazo depende de la ocurrencia de un evento en particular.

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios (expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

30. Diferencias Significativas entre las Normas de Contabilidad NIIF y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 30 de junio de 2024 la Administración del Fondo de Inversión ha determinado las diferencias principales entre el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión, el cual es la base para la elaboración de los Estados Financieros a los cuales hacen referencia las Notas a los Estados Financieros y las Normas de Contabilidad NIIF, de acuerdo con el siguiente detalle:

Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con la normativa técnica regulatoria y metodología de valoración propia a valor razonable con cambios en valor resultados. Según las NIIF la medición puede ser a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguientes:

 Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales para los instrumentos financieros.

31. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

El Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Índice del contenido

31 de diciembre de 2023 y 2022

	N° Página
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Estados Financieros:	
Balance General	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-32



KPMO, S.A. Carlestome Clear Nº 260 Carlestome Clear Nº 260 Carlestome Clear Nº 260 See Salvador, El Balvaco Tatalanto (800) 2210 SAIO Facility (800) 2210 SAIO Facility (800) 2210 SAIO

Informe de los Auditores Independientes

A los Participes del Fondo de Inversión Abierto Allántida de Crecimiento a Madiano Plazo:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo ("el Fondo"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha han sido preparados, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las Normas Contables para Fondos de Inversión vigentes en El Salvador.

Bases de la Opinión

Asuntos de Enfasis

- Base de contabilidad. Liamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad y principales políticas contables. Los estados financieros y sus notas han sido preparados de conformidad con las normas contables para fondos de inversión vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan en la nota (30) a los estados financieros
- Compañías afliadas y relacionadas: Llamamos la alención a la nota (21) a los estados financieros que describe que el Fondo de Inversión Abierto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo transacciones con las mismas. En consecuencia, es posible que las condiciones bajo las puales se llevan a cabo las transacciones no sean las mismas que resultarian de ser éstas con entidades independientes.

Estos asuntos no afectan nuestra opinión sobre los estados financieros



Asuntos Clave de la Auditoria

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según huestro julcio profesional, han sido los mas significativos en nuestra auditoria de los estados financieros al 31 de dictembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos. El asunto es el siguiente

Inversiones financieras (véanse las notas a los estados financieros relacionados con las inversiones financieras)

Resumen del asunto clave

Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones financieras tienen un saldo de US\$ 53.442.42 miles, los cuales son significativos para los estados financieros.

Las Inversiones financiaras son reconocidas a valor razonable con cambios en resultados. El Fundo determina el valor razonable en base a la mulodología desarrollada por lá entidad, así como cierlos supuestos que se consideraron como significativos en nuestra auditolial.

Cómo el asunto fue abordado en la auditoria

Nuestros procedimientos de auditoria incuryaron entre otros:

- Pruebas de umitides internus relevantes sobre adquisiciones de inversiones del Pondo.
- Evaluación de los modelos de valor razonable usados y aprobados por el gobierno corporativo para la valuación de los instrumentos financieros y calculo independiente de los practos de talas inversiones.
- Pruebas subre la integridad, existancia y exactitud de los saldos de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023.

Otro Asunto

Los estados fináncieros del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otro auditor quien en su informe del 1 de febrero de 2023 expreso una opinión sin salvadades,

Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2023 del Fondo, la qual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoria sobre los estados financieros.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre ésta

En conexión con nuestra auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada amba cuando este disponible para nosotros, y de esa forma, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros y nuestro conocimiento obtenido en la auditoria, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando lasmos la memoria de labores de 2023, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiera reportar este hacino a los encargados del gobierno de la entidad.



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 de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables para 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 emores significativos, debido a fraude o equivocación.

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria 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 auditoria que contiene nuestra opinión. Segundad razonable es un alto grado de segundad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las Normas internacionales de Auditoria 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 auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juido profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También

- Identificamos y evaluamos los riesgos de arrores significativos en los estados financeros debido a fraude o
 aquivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos niesgos y
 obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El
 riesgo de no detectar arrores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores
 algnificativos debido a aquivocación, ya que al fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones
 deliberadas, mánifestaciones intencionadamente erróness o la elusión del control interno.
- Obsenemos conocimiento del contro interno relevante para la auditoria con el fin de disenar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circumstancias
- Evaluamos la adequación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluinos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección del principio contable de negocio en marcha
 y basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluintos sobre si existe o no una incertidumbre
 significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad
 del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa,
 se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro
 informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de
 ser un negocio en marcha.



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 auditoria, esí como cualquier defluiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

También proporcionamos a los encargados del goblemo de la entidad una declaración de que hemos cumplido pa requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de lodas 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.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación ≥ los encargados del gobierno del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Medieno Plazo, determinamos los que han sido más significativos en la auditoria de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de la auditoria. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoria salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente dichos asuntos o, en circunstancias extremadamente pocofrecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informa porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerio superarlan los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

De conformidad con la NRP-016, Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoria Externa, hemos emitido informes que contrenen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el control interno de la entidad.

BDULLEUM KPMG, S.A.

Registro Nº 422

Circ Rómulo Mejia González

Representante Legal

San Salvador, El Salvador

14 de febrero de 2024

Adonay Antonio Flores Ramirez Director Encargado de la Auditoria

Registra Nº 3360



Balance General

Saldos al 31 de diciembre 2023 y 2022

(Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario)

	<u>Nota</u>	2023 <i>U</i> S\$	<u>2022</u> <i>U</i> S\$
Activo		334	334
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,201.18	3,399.92
Depósitos a plazo		624.86	2,030.00
Inversiones financieras	7	53,442.42	11,001.35
Cuentas por cobrar netas	8	1,196.14	150.51
Otros activos		561.84	583.53
Total del activos		60,026.44	17,165.30
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	11	234.21	696.52
Total pasivos		234.21	696.52
<u>Patrimonio</u>			
Participaciones	15	59,792.23	16,468.78
Total patrimonio		59,792.23	16,468.78
Total pasivo y patrimonio		60,026.44	17,165.30
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		44,624,088.93	13,465,865.87
Valor unitario de cuota de participación		1.34355208	1.27396531

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

Estado de Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	2023 <i>U</i> S\$	<u>2022</u> US\$
Ingresos de operación: Ingresos por inversiones	16 y 17	1,623.50	830.52
Gastos de operación:			
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros Gastos por gestión Gastos generales de administración y comités	16 y 17 18 19	(73.65) (176.69) (10.99)	(17.85) (15.29) (20.60)
Resultados de operación		1,362.17	776.78
Otros gastos	20	0.00	(0.20)
Utilidad del ejercicio y resultado integral total del período	,	1,362.17	776.58

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

Conceptos	<u>Nota</u>	Participaciones US\$	Resultados del p <u>resente ejercicio</u> <i>U</i> S\$	Patrimonio <u>total</u> <i>U</i> S\$
Balance al 1 de enero de 2022 Incremento por nuevas cuotas de participación Reducciones en cuotas de participación por rescates pagados Utilidad neta		14,308.67 3,250.31 (3,416.82) 0.00	1,550.03 0.00 0.00 776.58	15,858.71 3,250.31 (3,416.82) 776.58
Balance al 31 de diciembre de 2022	15	14,142.17	2,326.61	16,468.78
Incremento por nuevas cuotas de participación Reducciones en cuotas de participación por rescates pagados Utilidad neta		44,297.91 (2,336.63) 0.00	0.00 0.00 1,362.17	44,297.91 (2,336.63) 1,362.17
Balance al 31 de diciembre de 2023	15	56,103.45	3,688.78	59,792.23

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	2023 US\$	2022 US\$
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación Intereses recibidos Pagos a proveedores de servicios Otros pagos relativos a la actividad		1,053.86 (115.09) (63.15)	847.62 (1,321.85) (18.05)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		875.62	(492.28)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión Adquisición de inversiones financieras Ventas y vencimientos de inversiones financieras Disminución en depósitos a plazo a más de 90 días Efectivo neto usado por actividades de inversión		(128,631.95) 85,714.89 1,405.14 (41,511.92)	(23,566.19) 17,411.66 5,357.00 (797.52)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento Aportes de los partícipes Rescates de participaciones Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		44,297.91 (2,860.35) 41,437.56	3,250.31 (3,416.82) (166.51)
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	6	801.26 3,399.92 4,201.18	(1,456.31) 4,856.22 3,399.92

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de los Estados Unidos de América excepto por las cuotas de participación y valor de las mismas)

Nota 1. Identificación del Fondo

- a) Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo (en adelante "el Fondo"), el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 5 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017. El Fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.
- b) Los Estados Financieros que se presentan son, el Balance General al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y el resto de los estados financieros cubren el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- c) El Fondo es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador 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.
- d) El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.
 - Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos partícipes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.
- e) El Fondo fue constituido por plazo indefinido.
- f) Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 serán aprobados para su divulgación en sesión de Junta Directiva a celebrarse el 15 de febrero de 2024.
- g) Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo medio que fue publicado originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.

Notas a los Estados Financieros

h) El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, cuya actividad principal es la administración de fondos de inversión, es una sociedad salvadoreña 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.

Nota 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a) Declaración sobre las bases de preparación

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°30.

- b) Bases de medición
 - Los estados financieros del Fondo han sido preparados con base al costo amortizado, con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales están valoradas al valor razonable.
- 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, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el digito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el ultimo digito requerido se aumenta una unidad. Si el digito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último digito se deja intacto. El valor unitario de las cuotas de participación se expresa en cifras absolutas.

d) Uso de estimaciones y criterios

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

Notas a los Estados Financieros

e) Cambios en políticas contables
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

Nota 3. Políticas Contables Significativas

- a) Base de presentación
 Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).
- b) Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 1 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría sería aplicable a las sociedades constituidas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

c) Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las Notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El Estado de Resultado Integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El Estado de Flujos de Efectivo se prepara utilizando el método directo.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el Estado de Flujos de Efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

Notas a los Estados Financieros

e) Activos y pasivos financieros
 Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, sólo cuando pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento. Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- I. En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y
- II. En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

El Fondo clasificará los activos y pasivos financieros, conforme a su medición posterior al valor razonable.

Medición del valor razonable

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

- a) En el caso de instrumentos financieros de emisores locales, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores;
- En el caso de instrumentos financieros de emisores extranjeros, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores o un sistema de información bursátil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia; y
- c) Respecto de los instrumentos financieros cuyos precios no puedan ser obtenidos de ninguna de las fuentes citadas anteriormente, el Fondo ha definido una metodología propia para la valoración de dichos instrumentos, la cual está disponible en cualquier momento para ser verificada por la Superintendencia.
- f) Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en el Estado de Resultado Integral que se incluyen.

Notas a los Estados Financieros

Nota 4. Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

Política de Inversión					
1. Títulos financieros	Min	Max	Base		
Valores de titularización	0 %	50 %	De los activos del Fondo de titularización		
Cuotas de participación de Fondos Abiertos	0 %	50 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo		
Cuotas de participación de Fondos Cerrados	0 %	50 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo		
Certificados de inversión	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
Papel bursátil	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
Otros	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
2. Clasificación de riesgo					
Corto plazo Desde N3	0 %	100 %	De los activos del Fondo de Inversión		
Mediano Plazo Desde BB- Mediano Plazo Desde BB+	0 %	100 % 10 %	De los activos del Fondo de Inversión De los activos del Fondo de Inversión		
3. Sector Económico					
Servicios	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
Comercio	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
Finanzas	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
Industrial	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
Otros	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
4. Origen de instrumentos					
Local	0 %	100 %	De los activos del Fondo de Inversión		
Internacional	0 %	80 %	De los activos del Fondo de Inversión		
5. Por concentración de grupo					
Emisiones realizadas por vinculadas	0 %	10 %	De los activos del Fondo de Inversión		
6. Plazo de las Inversiones					
Plazo de las inversiones	0 años	10 años	De los activos del Fondo de Inversión		
Duración ponderada del Portafolio	0 años	5 años	De los activos del Fondo de Inversión		
7. Por grado de liquidez					
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas de ahorro y corrientes	20 %	100 %	De los activos del Fondo de Inversión		

Restricciones de inversión

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20 % en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación.

Asimismo, en atención al Art. 9 de las "Normas Técnicas para las Inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20 % en efectivo caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

Notas a los Estados Financieros

Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Partícipes.

A continuación, se muestra el indicador de Valor en Riesgo (Value at Risk, VaR por sus siglas en inglés) que refleja la posición de riesgos asumida al durante el período que finalizó al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

		2023				2022		
	VaR	VaR			VaR	VaR	•	
Mes	(US\$)	(%)	Límite	Estado	(US\$)	(%)	Límite	Estado
Enero	221.20	1.31 %	25 %	Cumple	2,099.07	7.78 %	25 %	Cumple
Febrero	222.93	1.27 %	25 %	Cumple	104.51	0.45 %	25 %	Cumple
Marzo	236.55	1.28 %	25 %	Cumple	181.04	0.82 %	25 %	Cumple
Abril	299.08	1.58 %	25 %	Cumple	73.80	0.33 %	25 %	Cumple
Mayo	314.81	1.66 %	25 %	Cumple	311.20	1.43 %	25 %	Cumple
Junio	340.40	1.76 %	25 %	Cumple	287.65	1.68 %	25 %	Cumple
Julio	342.72	1.81 %	25 %	Cumple	193.76	1.43 %	25 %	Cumple
Agosto	341.90	1.77 %	25 %	Cumple	181.48	1.44 %	25 %	Cumple
Septiembre	366.52	1.87 %	25 %	Cumple	216.41	1.44 %	25 %	Cumple
Octubre	871.29	1.97 %	25 %	Cumple	278.64	1.77 %	25 %	Cumple
Noviembre	907.39	2.04 %	25 %	Cumple	253.47	1.77 %	25 %	Cumple
Diciembre	1,347.11	2.25 %	25 %	Cumple	298.96	2.22 %	25 %	Cumple

		2023 Duración		<u>2022</u> Duración
<u>Mes</u>	<u>Volatilidad</u>	Modificada (años)	<u>Volatilidad</u>	Modificada (años)
Enero	0.56 %	0.79	0.08 %	0.66
Febrero	0.55 %	0.79	0.53 %	0.98
Marzo	0.55 %	0.69	0.02 %	0.92
Abril	0.68 %	0.83	0.04 %	0.84
Mayo	0.71 %	0.83	0.18 %	0.77
Junio	0.76 %	0.92	0.63 %	0.78
Julio	0.78 %	0.90	0.28 %	0.90
Agosto	0.76 %	0.90	0.82 %	1.06
Septiembre	0.80 %	0.95	0.67 %	1.03
Octubre	0.85 %	0.98	0.16 %	0.96
Noviembre	0.88 %	0.90	0.18 %	0.88
Diciembre	0.97 %	0.89	0.39 %	0.85

Notas a los Estados Financieros

a) 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. El Fondo no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

b) Riesgo de Tasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros del Fondo fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo del Fondo están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar *AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos*.

c) 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. Atlántida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar *AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos*.

d) Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre 2023 y 2022, respectivamente.

	<u>20</u>	<u>23</u>	<u>2022</u>	<u>2</u>
Mes	Alta Liquidez	Otros Valores	Alta Liquidez	Otros Valores
Enero	28 %	72 %	59 %	41 %
Febrero	32 %	68 %	55 %	45 %
Marzo	46 %	54 %	55 %	45 %
Abril	38 %	62 %	56 %	44 %
Mayo	38 %	62 %	54 %	46 %
Junio	36 %	64 %	47 %	53 %
Julio	62 %	38 %	29 %	71 %
Agosto	62 %	38 %	35 %	65 %
Septiembre	62 %	38 %	28 %	72 %
Octubre	18 %	82 %	26 %	74 %
Noviembre	28 %	72 %	27 %	73 %
Diciembre	20 %	80 %	32 %	68 %

Notas a los Estados Financieros

I. Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 31 de diciembre 2023 y 2022, respectivamente.

<u>2023</u> Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes	US\$			
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	33.89	AA-	0	0
Banco Agrícola, S.A.	8.03	AAA	0	0
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	2,129.26	AAA	0	0
Depósitos a Plazo				
Banco Azul de El Salvador, S.A.	780.00	Α	180	45
Banco de América Central, S.A.	650.00	AAA	180	Entre 40 y 50
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A.	1,224.86	A-	180	Entre 45 y 180

<u>2022</u>				
Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
	US\$			
Cuentas Corrientes				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	1,067.57	AA-		0
Banco de América Central, S.A.	0.91	AAA	0	0
Banco Agrícola, S.A.	67.12	AAA	0	0
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	1,661.76	AAA	0	0
Cuentas de ahorro				
Sociedad de Ahorro y Crédito Credicomer, S.A.	602.56	A-	0	0
Depósitos a Plazo				
Banco Azul de El Salvador, S.A.	780.00	A-	180	Entre 90 y 180
Sociedad de Ahorro y crédito Credicomer, S.A.	600.00	A-	180	Entre 90 y 180
Banco de América Central, S.A.	650.00	AAA	180	Entre 90 y 180

II. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el Fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

Notas a los Estados Financieros

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	31 de diciembre 2023 <i>U</i> S\$	<u>Vencimiento</u>
Garantías constituidas a favor de los Partícipes Valores propios en custodia Obligaciones por operaciones de reporto Solicitudes de rescates pendientes de cancelar	5,350.00 51,266.11 2,004.00 <u>162.55</u> 58.782.66	Menos de un año Más de un año a cinco años Menos de un año Menos de un año
	31 de diciembre 2022 <i>U</i> S\$	<u>Vencimiento</u>
Garantías constituidas a favor de los Participes Valores propios en custodia Solicitudes de rescates pendientes de cancelar Total	3,950.00 12,937.27 <u>686.27</u> 17,573.54	Menos de un año Más de un año a cinco años Menos de un año

IV. Valor de Activos y Pasivos Financieros

i) Jerarquía del valor razonable

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los insumos utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: insumos de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precio) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: entradas para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad con base al insumo o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos con base en datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo. La determinación de que se constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Notas a los Estados Financieros

ii) Transferencia de activos y pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 de la jerarquía del valor razonable.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se reportan transferencias de activos entre los niveles superiores o inferiores en la jerarquía de valor razonable.

iii) Activos financieros medidos al valor razonable

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

<u>2023</u>			
<u>Activo</u>	<u>Nivel 1</u> <i>U</i> S\$	<u>Nivel 2</u> <i>U</i> S\$	Nivel 3 US\$
Papeles bursátiles	0.00	2,787.06	0.00
Certificados de Inversión	0.00	2,804.15	0.00
Valores de Titularización	0.00	2,206.85	0.00
Reportos	0.00	1,712.12	0.00
Cuotas de participación	0.00	43,932.24	0.00
Total	0.00	53,442.42	0.00

Nivol 1 Nivol 2 Niv	<u> 2022</u>
<u>Activo</u> <u>Nivel 1</u> <u>Nivel 2</u> <u>Nivel 2</u> <u>US\$</u> <u>US\$</u>	<u>Activo</u>
Papeles bursátiles 0.00 4,488.44 0	Papeles bursátiles
Certificados de Inversión 0.00 5,204.62 0	Certificados de Inversió
Valores de Titularización 0.00 1,308.29 0	Valores de Titularizació
Total 0.00 11,001.35 0	Total

V. Técnicas de valuación de insumos utilizados para la medición del valor razonable

De acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión, artículo 102, el proceso de valuación de las inversiones que realizen los Fondos se puede realizar tomando los precios de un proveedor autorizado por la Superintendencia, si no existiere un proveedor de precios autorizado, las Gestoras podrán definir una metodología para la valoración. La Gestora ha desarrollado una metodología propia para determinar el valor razonable de las inversiones del Fondo, la cual ha sido sometida a revisión y aprobación por parte de la Superintendencia:

- i. Para el caso de los títulos valores locales, el valor razonable se determina calculando el valor presente de los flujos futuros en concepto de capital e intereses, mismos que se descuentan a una TIR de familia ponderada como resultado de las transacciones de mercado primario y mercado secundario.
- ii. Para el caso de los títulos valores internacionales el valor razonable se determina tomando como fuente información primaria, los precios publicados por BLOOMBERG GENERIC.

Notas a los Estados Financieros

- Para el caso de las operaciones de reporto, el valor razonable corresponde al precio transado.
- iv. Para el caso de los depósitos a plazo, debido a que se trata de instrumentos financieros locales sin cotización, se tomará el valor razonable que equivale a su valor nominal al momento de la adquisición, estos instrumentos no se negocian en bolsa de valores, por tanto, no existen insumos observables.

VI. Mediciones de valor razonable utilizando insumos significativos no observables

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se reportan activos categorizados dentro del nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.

e) Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

I. Activos por clasificación de riesgo

A continuación se detallan los activos por clasificación de riesgo:

Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
			US\$	US\$
Alutech, S.A. de C.V.	Certificado de Inversión	A+	0.00	2,001.77
Banco Abank, S.A.	Papel Bursátil	BBB	1,559.63	1,600.89
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	Papel Bursátil Y Certificado de Inversión	AA-	75.21	252.52
Hencorp Valores, Ltda, Titularizadora	Valores de Titularización	AA+	2,206.85	1,308.29
Inmobiliaria Mesoamericana, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	Α	201.03	1,183.44
Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	N-2	1,001.27	1,001.29
Pentágono, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	BBB+	0.00	500.37
Banco Agrícola, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	30.00	0.00
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	300.67	302.46
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	2,423.40	2,650.45
Ministerio de Hacienda	Reporto	AAA	1,462.11	0.00
Estado de la República de El Salvador	Reporto	AAA	250.01	0.00
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +	Cuotas de participación	A-	43,932.24	0.00
La Hipotecaria, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	AAA	0.00	199.87
			53,442.42	11,001.35

II. Activos financieros deteriorados

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

Notas a los Estados Financieros

f) Riesgo operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1, 2 y 3 de la *NRP-11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursátiles*.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	US\$	US\$
Depósitos en cuenta corriente y ahorro	2,171.18	3,399.92
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	2,030.00	0.00
Total	4,201.18	3,399.92

Al 31 de diciembre 2023 el Fondo poseía depósitos a plazo con un lapso de vencimiento menor o igual a 90 días.

b) Conciliación del efectivo y equivalentes de efectivo con el estado de flujos de efectivo.

	<u>2023</u> ∪S\$	<u>2022</u> US\$
Depósitos en cuenta corriente y ahorro	2,171.18	3,399.92
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	2,030.00	0.00
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	4,201.18	3,399.92
Saldo de efectivo y efectivo equivalente		
según Estado de Flujos de Efectivo	4,201.18	3,399.92

Notas a los Estados Financieros

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

- a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente;
- b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días;
- c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y
- d. Se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no poseía disponible restringido.

Nota 7. Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 31 de diciembre 2023 y 2022 fue la siguiente:

a) Activos financieros mantenidos a valor razonable:

		<u>Valor razonable</u>		
			Al 31 de	
Tipo		Plazo de	diciembre de	Al 31 de diciembre
Instrumento	Mercado	vencimiento	2023	de 2022
			US\$	US\$
Papeles bursátiles	Primario	Entre 145 y 513 días	2,787.06	4,488.44
Certificados de Inversión	Primario	Entre 85 y 1,453 días	2,804.15	5,204.62
Valores de Titularización	Primario	Entre 3 y 14 años	2,206.85	1,308.29
Reporto Inversiones en fondo de	Reporto	Entre 1 y 30 días	1,712.12	0.00
inversión		98 años	43,932.24	0.00
			53,442.42	11,001.35

			<u>Valor ra</u>	<u>zonable</u>
Emisor	Instrumento	Calificación	31 de diciembre de	31 de diciembre de
		de Riesgo	2023	2022
			US\$	US\$
Alutech, S.A. de C.V.	Certificado de Inversión	A+	0.00	2,001.77
Banco Abank, S.A.	Papel Bursátil	BBB	1,559.63	1,600.89
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	Papel Bursátil y Certificado de Inversión	AA-	75.21	252.52
Hencorp Valores, Ltda, Titularizadora	Valores de Titularización	AA+	2,206.85	1,308.29
Inmobiliaria Mesoamericana, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	Α	201.03	1,183.44
Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	N-2	1,001.27	1,001.29
Pentágono, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	BBB+	0.00	500.37
Banco Agrícola, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	30.00	0.00
Banco Cuscatlán de El				
Salvador, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	300.67	302.46
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	2,423.40	2,650.45
Fondo de inversión cerrado de				
capital de riesgo Atlántida empresarial+.	Fondo de inversión cerrado de capital	A-	43,932.24	0.00
La Hipotecaria, S.A. de C.V.	Certificado de Inversión	AAA	0.00	199.87
Ministerio de Hacienda	Reporto	AAA	1,462.11	0.00
Estado de la República de El Salvador	Reporto	AAA	250.01	0.00
			53,442.42	11,001.35

Notas a los Estados Financieros

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en la Nota (5) Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal e) riesgo de Crédito.

b) Activos financieros cedidos en garantía

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en el *Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo*, no existieron títulos cedidos en garantía.

c) Activos financieros pendientes de liquidación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, no existieron activos pendientes de liquidar.

d) Inversiones financieras recibidas en pago

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, no se recibieron inversiones financieras como pago.

e) Límites de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, no se excedieron los límites permitidos de inversión.

Nota 8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar netas de US\$ 1,196.14 y US\$ 150.51 que corresponde a rendimientos por cobrar, respectivamente.

Nota 9. Propiedades de Inversión

El Fondo no posee propiedades de inversión.

Nota 10. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 en el Fondo no existían saldos en pasivos financieros.

Nota 11. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2023 y 31 de diciembre 2022 es US\$ 234.21 y US\$ 696.52, respectivamente que corresponden a obligaciones con los Partícipes y Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

a) Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 se tenían rescates pendientes de pago por un valor de US\$ 162.56 (US\$ 686.27 al 31 de diciembre de 2022).

b) El plan de rescates

En los últimos 8 días hábiles del mes, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9:00 am hasta las 12:00 PM de lunes a viernes, el partícipe podrá solicitar rescates y se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor cuota del día anterior a la fecha de entrega del efectivo. Si el partícipe no realizare solicitud de rescate en el tiempo estipulado, se ampliará el tiempo de permanencia por un período de 180 días adicionales

Notas a los Estados Financieros

Plazo para pago de rescates significativos:

- Rescate > 15 % del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros cinco días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates.
- Si se tuviese un escenario de riesgo sistémico de liquidez, el Comité de Inversiones podrá determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30 días como plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo anterior podría suspender temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.
- c) Comisiones aplicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10 % anualizado sobre el valor a rescatar, por los días pendientes a completar del período de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 días).

Nota 12. Comisiones por Pagar

- a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora Al 31 de diciembre 2023 el Fondo presentaba un monto de US\$ 70.49 (US\$ 1.44 en 2022) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A, Gestora de Fondos de Inversión.
- b) Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo Atlántida Capital S.A, Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.
- c) Comisiones pagadas a la Gestora Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de US\$ 107.64 y US\$ 19.99, respectivamente.

Nota 13. Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el Fondo no había adquirido préstamos con ninguna institución financiera.

Nota 14. Provisiones

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 esta cuenta no reflejaba movimientos.

Notas a los Estados Financieros

Nota 15. Patrimonio

Al 31 de diciembre 2023 el patrimonio total del Fondo fue de US\$ 59,792.23 (US\$ 16,468.78 en 2022) conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 31 de diciembre 2023 fue de 44,624,088.93 (13,465,865.87 en 2022), las cuales son de plazo indefinido para su colocación y no cotiza en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Partícipes. El Fondo no recibe aportes en especies.

c) Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 31 de diciembre 2023 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de US\$ 1.34355208 (US\$ 1.27396531 en 2022).

d) Cambios durante por los años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022 en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 31 de diciembre 2023 y 2022 se detalla a continuación:

0-1:1- 1:1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-0000	
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	13,465,865.87
Aportes del período	33,352,012.71
Rescate del período	(2,193,789.65)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	44,624,088.93
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	14,675,833.97
Aportes del período	2,618,982.83
Rescate del período	(3,828,950.93)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	13,465,865.87

Notas a los Estados Financieros

e) Estructura de participación de los partícipes en el Fondo

Al 31 de diciembre 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la estructura de participación de los partícipes en el Fondo fue de la siguiente manera:

2023

Tipo de partícipe	<u>Cuotas</u>	% de <u>participación</u>
Natural	5,373,847.89	12.04
Jurídico	<u>39,250,241.04</u>	<u>87.96</u>
	44,624,088.93	100.00
2022		
Tipo de partícipe	<u>Cuotas</u>	% de <u>participación</u>
Natural	4,090,549.96	30.38
Jurídico	9,375,315.90	69.62
	<u>13,465,865.86</u>	100.00

 Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Notas a los Estados Financieros

Nota 16. Ingresos por Intereses y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022.

a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

2023	2022
<i>U</i> S\$	<i>U</i> S\$
65.91	60.37
145.20	191.66
<u>7.35</u>	23.94
<u>218.46</u>	275.97
2023	2022
<i>U</i> S\$	<i>U</i> S\$
30.78 3.73 13.02	16.16 0.99 <u>0.00</u> 17.15
	US\$ 65.91 145.20 7.35 218.46 2023 US\$ 30.78 3.73

b) 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 facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

- c) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados.
 - Para el período que se informa el Fondo no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.
- d) Los intereses y dividendos pendientes de cobro provenientes de las distintas operaciones del Fondo al 31 de diciembre de 2023 fueron de US\$ 1,196.00 (US\$ 101.65 en 2022). Los saldos se encuentran registrados en las cuentas contables de "Inversiones financieras" y "Cuentas por Cobrar".

Nota 17. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros

Durante el período que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

Notas a los Estados Financieros

b) Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
Medidas	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ganancias	1,405.04	0.00	554.55	0.00
Pérdidas	(26.12)	0.00	(0.70)	0.00
Resultado	1,378.92	0.00	553.85	0.00

c) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros

Durante el período que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

Nota 18. Gastos por Gestión

- a) Remuneraciones por administración del Fondo
 El gasto de comisiones por administración del Fondo durante por los años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022 ascendió a US\$ 176.69 y US\$ 15.29, respectivamente.
- b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración
 Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del Fondo se detallan a continuación, para el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023:

	2023	2022
Medidas	Comisión	Comisión
Enero	0.10 %	0.10 %
Febrero	0.10 %*	0.10 %
Marzo	0.25 %	0.10 %
Abril	0.25 %	0.10 %
Mayo	0.25 %	0.10 %
Junio	0.25 %	0.10 %
Julio	0.25 %	0.10 %
Agosto	0.25 %	0.10 %
Septiembre	0.25 %	0.10 %
Octubre	1.13 % *	0.10 %
Noviembre	1.40 % *	0.10 %
Diciembre	1.40 %	0.10 %

 $^{^{\}star}$ A partir del 22 de febrero del 2023, el valor de la comisión cambio de 0.10 % a 0.25 %

^{*} A partir del día 13 de octubre del 2023 el valor de la comisión cambio de 0.25 % a 1.13 %

^{*} A partir del 3 de noviembre del 2023, el valor de la comisión cambio de 1.13 % a 1.40 %

Notas a los Estados Financieros

Nota 19. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités por los años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022 ascendió a US\$ 10.99 y US\$ 20.60, respectivamente.

Nota 20. Otros Ingresos o Gastos

Por el año terminado el 31 de diciembre 2023 el Fondo no incurrió en otros ingresos o gastos y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 reportó otros ingresos netos de gastos por US\$ 0.20

Nota 21. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma al 31 de diciembre 2023 con 1,253,023.36 participaciones, representando un 2.808 % (1,848,503.88, representando un 13.73 % en el 2022):

<u>Partícipe</u>	Cuotas al 31 de diciembre <u>2023</u>	Porcentaje <u>de participación</u>
Administradora de Fondo de Pensiones Confía, S.A.	267.90	0.001 %
Atlántida Securities S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa	172,961.19	0.388 %
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	562,188.10	1.260 %
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	517,606.17	1.160 %_
Total	1,253,023.36	2.809 %

A continuación, se detalla la tenencia de cuotas por entidades relacionadas a la Gestora al 31 de diciembre 2022

<u>Partícipe</u>	Cuotas al 31 de diciembre <u>2022</u>	Porcentaje <u>de participación</u>
Atlántida Securities S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa	172,961.18	1.28 %
Banco Atlántida El Salvador, S.A. Atlántida Vida, S.A.,	562,188.10	4.18 %
Seguros de Personas	1,113,354.60	8.27 %
Total	1,848,503.88	13.73 %

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo de Inversión poseía saldos en cuentas corrientes en Banco Atlántida El Salvador, S.A., por un valor de US\$ 33.89 (US\$ 1,067.57 en 2022) y otras inversiones (Papel Bursátil y Certificado de Inversión) por US\$ 75.21 (US\$ 252.52 en 2022). El Fondo ha cancelado en concepto de comisión por administración a Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión, de acuerdo en lo indicado en el literal "c", de la nota 12.

Notas a los Estados Financieros

Nota 22. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, el Fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los partícipes personas naturales estarán exentas del pago del impuesto sobre la renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador; la exención fue vigente hasta el año 2021.

Vencido el plazo anterior, dichas rentas o ganancias tendrán el tratamiento a que se refiere el numeral 5) del artículo 4 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y demás leyes aplicables.

Todo ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

Nota 23. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de la Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

Nota 24. Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Detalle	31 de diciembre 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\$ 1,000.00 250182 por tramo de US\$ 750.00 251651 por tramo de US \$2,700.00 254172 por tramo de US\$ 900.00	
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	8.95%	
Vigencia	SISA Seguros: 22-5-2024 para tramo de US\$ 1,000.00; 9-8-2024 para tramo de US\$ 750.00; 27-09-2024 para tramo de US\$ 2,700.00; y 6-12-2024 para tramo de US\$ 900.00	

Notas a los Estados Financieros

Detalle	31 de diciembre de 2022
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: 235143 por tramo de US\$ 750.00 236984 por tramo de US\$ 685.00 236319 por tramo de US\$ 1,515.00 240291 por tramo de US\$ 500.00 233437 por tramo de US\$ 500.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C.V.
Monto de la Garantía	US\$ 3,950.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	23.98 %
Vigencia	SISA Seguros: 18-10-2023 para tramo de US\$ 685.00; 27-9-2023 para tramo de US\$ 1,515.00, 9-8-2023 para tramo de US\$ 750.00, 8-12-2023 para tramo de US\$ 500.00 y 6-6-2023 para tramo de US\$ 500.00

Nota 25. Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos.

Nota 26. Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían litigios pendientes en contra del Fondo.

Nota 27. Tercerización de Servicios

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados a Atlántida Capital por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien se tiene un contrato firmado de plazo indefinido.

Nota 28. Pasivos y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, no existían Activos y Pasivos Contingentes.

Nota 29. Calificación de Riesgo

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a mediano plazo posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificadora de riesgo: Pacific Credit Rating, S.A. de C.V Fecha de Comité: 26/09/2023

Riesgo Integral	sv M2f
Riesgo Fundamental	Sv MAA-f
Riesgo de Mercado	Sv M2+
Riesgo Fiduciario	Sv AAf

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Perfil del Fondo M:

Estos fondos de inversión están dirigidos a los inversionistas que tienen un perfil de inversión moderado que busca rentabilidad, pero con una probabilidad mínima de pérdidas de capital o niveles de severidad muy bajos.

• Riesgo Integral 2:

Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada vulnerabilidad a sufrir pérdidas en el valor.

Riesgo Fundamental AA:

Los factores de protección, que se desprenden de la evaluación de la calidad y diversificación de los activos del portafolio son altos. En esta categoría se incluirán aquellos Fondos de inversión que se caractericen por invertir de manera consistente y mayoritariamente en valores, bienes y demás activos de alta calidad crediticia. El perfil de la cartera deberá caracterizarse por mantener valores bien diversificados y con prudente liquidez.

Riesgo de Mercado 2:

Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada volatilidad ante cambios en las condiciones de mercado.

Riesgo Fiduciario AA:

La administración del fondo cuenta con capacidad para llevar a cabo una muy buena gestión de los recursos a su cargo. El riesgo fiduciario es considerablemente bajo como resultado de al menos la concurrencia de la capacidad profesional de los administradores, el muy buen diseño organizacional y de procesos, la efectiva ejecución de dichos procesos, así como por el uso de sistemas de información de muy alta calidad.

Perspectiva: Estable

Empresa calificadora de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.

Sesión extraordinaria: N°6172023

Fecha de ratificación: 30 de octubre de 2023.

Clasificación: scr AA- 2 (SLV) perspectiva: estable.

La clasificación anterior tiene el siguiente significado:

Scr AA (SLV): la calidad y diversificación de los activos del fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una alta probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una buena gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del fondo y los relacionados con su entorno. Nivel muy bueno

Categoría 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.

Perspectiva estable: Se percibe que una baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Nota 30. Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Administración del Fondo de Inversión ha determinado las diferencias principales entre el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión, el cual es la base para la elaboración de los Estados Financieros a los cuales hacen referencia las Notas a los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo con el siguiente detalle:

- 1. Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con la normativa técnica regulatoria y metodología de valoración propia a valor razonable con cambios en valor resultados. Según las NIIF la medición puede ser a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguientes:
 - Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
 - de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- 2. Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales para los instrumentos financieros.

Nota 31. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

El Fondo no reporta hechos relevantes posteriores a la fecha de los estados financieros.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Medieno Plazo Administrado por: Atlántida 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 2023 y 2022

(Cifras en miles de Délares de los Estados Unidos de América, excepto el número de cuatas de participación y su valor unitario)

	Nota	2023	2022
Activo		USS	USS
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,201.18	9 200 20
Depósitos a plazo	H	624.85	3,399.92
Inversiones financieras	7	53,442.42	11,001,35
Cuentas por cobrar netas	8	1,196.14	150.51
Otros activos		581.84	583.53
Total del activos		60,026.44	17,165.30
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	-11	234.21	696.52
Total pasivos		234.21	596,52
Patrimonio			
Participaciones	15	59,792,23	16,468.78
Total patrimonio		59,792.23	16,468,78
Total pasivo y patrimonio		60,026,44	17,165,30
Número de cuotas de participación émitidas y pagadas.		44,624,088.93	13,465,865.87
Valor unitario de cuota de participación		4.04000000	4 270000004
valve armano de suota de participación		1.34355208	1.27396531

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financiaros.

Gabriel Eduardo Delgado Suatro

Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re

Gerente General

Joselyn Yamleth Colorado de Osorio.

Contages GFABER EXCELNI YAMELETH COLORADO DE OSORIO MUCRIPCION No. 13332 CVFCRA REPUBLICA DE EL SALVADOR

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida 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 Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

	Nota	2023 US\$	2022 US\$
Ingresos de operación: Ingresos por inversiones Gastos de operación:	16 y 17	1,623.50	830.52
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros Gastos por gestión Gastos generales de administración y comités	16 y 17 18 19	(73.65) (176.69) (10.99)	(17.85) (15.29) (20.60)
Resultados de operación Otros gastos	20	1,362,17	776.78
Utilidad del ejercicio y resultado integral total del período		1,362.17	776.58

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

Galfriel Eduardo Delgado Suazo Representante Legal

Jacelyn Yamileth Colorado de Osono

Contador General

CONTAGOR

JOSELYNYAMILETH COLORADO DE OSORIO
INSCRIPCIÓN NO. 13332

CVPEPA

PEDICELICA DO SE

Francisco Javier Meyora Re Gerente General Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida 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 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Clifras en milas de Dóteres de los Estados Unidos de América)

Conceptos	Nota	Participaciones USS	Resultados del presente ejercicio USS	Patrimonio lotal US\$
Balance al 1 de enero de 2022 Incremento por nuevas cuotas de participación Reducciones en cuotas de participación por rescales pagados Utilidad neta		14,308,67 3,250,31 (3,416,82) ,0,50	1,550.03 0.00 0.00 776.58	15,858.71 3,250.31 (3,416,82) 776,58
Balance al 31 de diciembre de 2022	15	14,142,17	2.326.51	16,468.78
incremento por nuevas cuotas de participación Reducciones en cuotas de participación por rescates pagados Utilidad neta		44,297.81 (2,336.63) 0.00	0.00 0.00 1.362.17	44.297,91 (2.336.63) 1.362,17
Balance al 31 de diciembre de 2023	75	58,103.45	3.888.78	59,792,29

Las notas que se acompeñan son parte integral de los estados financiaros.

Representante Legal

Josefyn Yamileth Colorado de Osprio

Contation General

CONTADOR
POCELYN YAMLE TH COLDRADO DE OSORIO
INSCRIPCIÓN No. 13332
GVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Francisco Javier Mayora Re Gerente General Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversionos Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, Rapública de El Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de Amenca)

		4.70	
	Nota	2023 USS	2022 US\$
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación intereses recibidos Pagos a provisadores de servicios Otros pagos relativos a la actividad		1,053,86 (115,09) (63,15)	847.62 (1,321,85) (18,05)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		875.62	(492.28)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión Adquisición de inversiones financieras Ventas y vencimientos de inversiones financieras Disminución en depósitos a plazo a más de 90 días		(128,631.95) 85,714.85 1,405.14	(23,566;19) 17,411.66 5,357.90
Efectivo neto usado por actividades de inversión		(41,511.92)	(797.52)
Flujos de efectivo provementes de actividades de financiamiento. Apones de los participes Rescates de participaciones.		44,297,91 (2,860,35)	3.250.31 (3,416.82)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		41,437.56	(168,51)
incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero		801,26 3,399,92	(1,456,31) 4,856,22
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	6	4,201.38	3,399,92

Las notas que se ecompañan son parte integral de los estos financiaros

Gebriel Esuardo Deligado Sueso Representanto Legal

Francisco Javier Mayora Re Gerente General

Jaculyn Yamileth Colorado de Osano Contador Beneral

CONTADOR
ADDELIN VAMILETH COLDRADO DE CRORIO
INSCRIPCIÓN NO. 13332
CVPCPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de (nversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, \$.A.) (Sen Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Al 30 de junio de 2023

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (Sen Salvador, República de El Salvador)

Tabla de Contenido

Al 30 de Junio de 2023.

	N° Página
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1
Estados Financieros:	
Balance General Intermedio	2
Estado de Resultano Integral Intermedio	3
Estado de Cambios en el Patri⊐onio Intermedio	4
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio	5
Notas a los Estados Financieros Intermedios	6-29



KPMG S.A. Delle (what is do \$1288. Colonia San Benin 5an Salvado : 8 S. vedor Territoro: (303-3213-8400 Fax (618) 2145-3070 Lamalechi

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los Particioes del Fondo de Inversión Abletto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo:

Introducción

Hemos revisado el balance general luterrinación que se acompaña del Fóndo de Inversión Abjecto Atjántica de Crecimiento a Mediano Prazo ai 30 de junio de 2023, y los estados de resultado integral intermedio, de cambios en el patrimonio intermedio y de flujos de efectivo intermedio por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, y un resumen de las principales políticas contables y sus notas expliçativas. La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiara intermedia de conformidad con las normas contables para fondos de inversión vigentes en El Salvador, puyas diferencias con las Normas. Internacionales de Información Financiera se presentan en la lipita (30) a los estados financieros intermedios. Nuestra responsab tidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con pase en l nuestra revisión.

Alcance de la Revisión

Efectivamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410. *Revisión de* Información Financiara Informacia Desempañada por el Auditor Independiante de la Entidad. Una tevisión de información. I nanciera intermedia consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas. responsables de los asuntos financieros y conrables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es isustandialmente, menor en alcance que una auditoria conducida de accierdo con las Normas internacionales de Auditoria y, en consecuencia, no nos permite obtener una segundad de identificar todos los asuntos, reportantes que podrían ser identificados en una auditoría. En consequença, no expresamos, una opinión de aucitoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llamado a nuestra atención que nos haga creer que la información. financiera intermedia que se acompaña del Fondo da Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo. al 30 de junio de 2023 y por el periodo de seis meses terminado en esa fecha ino está preparada, en todos sos aspectos importantes, de conformidad con las hormas contables para fondos de inversión vigentes en El Salvador.

Otro Asunto

El balance general al 31 de diciembre de 2022 del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Creomiento a Mediano Plazo fue auditado por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades en su informe del 1 da febrero de 2023. Los estados de resultados intermedio, de cambios en el patrimonio intermedio y de flujos de efectivo intermedio por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, fueron revisados por otros, auditores quienes expresaron una conclusión sin se vedades en su informe del 15 de acosto de 2022.

KPMG SA.

Registro N° 422

Ciro Rómulo Mejia González

Representante Legal

San Şalvador, El Salvador 23 de agosto de 2023

MISCRIPCION No. 2234 CYPCPA ACAURUS A ORE

INSCRIPCION OF No. 422

CUPCPA

SPORT CA

a Re PANTONIO, INSCRI MACRIPCIÓN PUBLICA DE

Addinay Antonio Mores Ram rez

Registro N° 3350.

Director Encargado de la Revisión

Ti salvence UPMG, S.A., The Secretar Brown Blazzada May and these are the appropriate the stranger of the Secretar SPMG international Legislation and the second brother control of the Secretar SPMG international Legislation. schiphilia steeden gebrei endets gerigeteit e

Fondo de Inversión Ablarto Atlantida de Crecimiento a Mediano Ptago Administrado por: Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parle de) Conglomerado Financiero Atlantida, Actuando como Bubsidiarto de Inversiones Financieros Atlantida S.A.) (San Salvador, República da El Salvador)

Balance General Intermedio

Sajitos al 33 de junio 2023 (no auditados) 31 de diciembre 2022 (antinedos) (Critas en miles de Dólares de los Estados Unidos de America, excepto el numero de participaciones y su valor un tanol.

	Mota	2023	2022
<u>Activo</u>			
Agièros corrientes Efectivo y equivalentes de electivo	6	2.528.97	3,399.82
Depásilos a plaza	•	2,854.86	2,020,00
Inversiones financialis	,	13,482.79	11.001.34
Cuentas por cubrar netas	ò	752.11	150.51
Olros activos	ŭ	578.61	563,53
Total del activos		19,397.34	17,165.30
Pasivo			
Pasiyos comentas			
Querras por paga:	11	213 12	696 52
Total pasivos		213 12	693.52
Patrimonio			
Participationes	15	19, 184 22	16,469.78
Total pair-monio		19,184.22	18,469.73
Total pasive y palrémonio		19,387,34	17,165.50
Número de cuotes de participación emitidas y pagadas		14 82 1 346.35	13,465,865.67
Vajor unitario de cuota de participación		1.3067 (454	1.27596531

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

Gaznet Eddardo Delgado Suazo. Recresentante Legar Francisco Javier Mayora Rei Gerenia General

José Jainer Idanes Sährhes Contailur General Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Credimierato a Mediano Piezo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Activabilo como Subsidiena de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.] (San Salvado: Ropública de El Salvador)

Estado de Resulfado Integral Intermedio (No suditado)

Por el período de seis mases remijirado el 20 se junio 2023 y 2022.

(Cims en miles de Dulares de los Estedos Unidos de América)

	Nota	2023	2022
Ingresos de operación Ingresos por inversones	16	505.27	388 79
Gastos de óperación: Gastos Financiams por Opereciónes con Instrumentos Financialos Gastos por Gastigo	16 18	(23.63) (1 3. 83)	(6 .22) (7.09)
Resultados de operación Resultados de operación Dastes por Obligaciones con Instituciones Financiaras	19 -	(3.25) 450,56	(13.43) 302.05
Diros gastos Utilidad del ejerciclo y resultado integral total del periodo	20	0.00 459 58	(0.0 5) 382,00

Les rioles que se acompanan son perte integral de los estados financieros.

Gəbrəl Soirərdo Delgado Suazo Representanto Lagui Francisco Javier Mayora Re-Gerenia General

Jose Javer Ibacez Sacchez Contegor Geograf Fondo de Inversion, Abarto Attantida de Crecimiento e Medieno Plaço Administrado por Abantida Capital, S.A., Gestoro de Fondos de Inversión (Compañía Servadoreña, Parte del Complomenado Feranciero Adântida, Acquando como Sybpintaria de Inversiónes Financiaras Abántida, S.A.) (San Solvador Repúblico de El Sakartor)

Estado de Cambona en aj Patrimunio intermedio (No suditado)

Por el período de sera morara termando al 30 de junto 2023 y 2012.

(Calves en males de Dólives de los Estados Unidos de América)

CONCEPTES	Note	Participaciones	Resultados de presente signo dio	Patrimonic <u>solal</u>
Balance al 31 de diciembre de 1921 Intropogolo por nueves canten se sedicipación Reductores en custos de participación por toccales pagados Unicied dema		14 208.67 1, 750 02 (1,895 04) 3,70	0,500,00 9,00 5,00 952,00	15.858,70 1.790,02 (1.895,04) (752,00
84(30:84) 30 de junto de 2022	1.:	14,179,65	1,912 03	18.035.65
Babhnop (8.31 de dictembre de 2622 Facieme (3.50) fuellos cuctos de perfectodorin Reduccionas en cucras de participation por restrates cenjedos Unidad diena		14,142,17 2,930,20 (677,42) 0,00	2,024,61 0,00 0,00 455,50	16,459,78 2,900,30 (077,42) 159,66
Beance of 30 de junto de 2923	15	15,398,66	₹785 17	19 184 22

физікаты див же асттройоп сопіратія інтертві де ток кинети. Ончалійся

Gebre, Enterna Delperia Susce-Rocreservame Legal Premisio Jawier Mayore Re Devente German

иня инже Івания Ванспас Сопівної Вяскіў Fondo de Inversión Abierto Atlàntida de Credimiento a Madiano Ptago Administrado per: Atlàntida Capital, S.A., Gentora de Fondos de Inversión (Compañía Balvadoreñe, Parte del Conglomerado Financiero Atlantida, Actuando cereo Subeldimia de Inversiones Financierne Atlántida, S.A.) (Ser Salvador, Fapública de E. Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio (No auditado)

Por el periodo de sats massas terrimedo el 26 de junto 2003 y 2022.

(Citras en miles de Dúlares de los Estados Unidos de América)

	Mota	2023	2022
Flujos de efectiva provenientes de actividades de operación			
Intereses recibidos		500.6*	400.52
Pagos a proveedores de sarvátios		(500,57)	(1,873.21)
Otras pagas relativos y la potividad		125,60)	16 271
Electivo neso usado por ectividades de operación		(20.53)	(1,478.96)
Figica de efectivo provenientes de actividades de (iversión			
Administrate enversiones financieras		(50,778,55)	(3,562,73)
Varia de inversiones financieras		48,265 10	587.33
(Darramento) incremento de depósitos a plazo a más de 20 dias.		(024.66)	2 082.33
Efectivo neto reado por actividades de inversión		(3.106.31)	(892.90)
Flujos da alectivo provenientes do actividades da financiamiento			
Aportes de los participas		2,933,30	1,750.03
Responsible participationes		(677.42)	(1,665,04)
Efectivo neto provisto en jusado en) actividades de financiamiento		2,255,80	(195.01)
Disminue on negalan el efectivo y ecurvalentes de ataciliso		(870.25)	(2,508,77)
Stactivo y amáva ente electivo al 1 de enarc		3,399.97	4,858,22
Escrivio y equivalentes de efectivo al 30 de junto	6	2,528,97	2,049,45

Cex notes one se acompanan con parte integral de los estados financiaros.

Getniel Edwarde Delgado Suazo. Representante uegas

Francisco Jainer Mayora Re-Gerente General

José Javier Ibbnog Simpling Contador General Fondo de Inversión Ablerto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (Sar Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Al 30 de junio de 2023.

(Cifras en miles Dólares de los Estados Unidos de América excepto por las cuotas de participación y valor de las mamas)

Nota 1. Identificación del Fondo

- a) Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo (en adelante le Fondo)), el cual fue autorizado según resolucion del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 05 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017. El fondo mició operaciones el 20 de abril de 2018.
- b) Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales són élaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de inversión, NDMC-08.
- cy Los Estados Financieros Intermedios que se presentan son, el Balance General al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, y el resto de los estados financieros intermedios cubren un período del 1 de shero al 30 de junio de 2023 y 2022.
- d) El Fondo es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador. El Salvador, y su dirección es; 87 Av. Node y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quatro, Oficina 10-02, Col. Escalón.
- e) El Fondo de Inversión Abierto Atlàntida de Credimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público nomo privado last como en productos bancar os. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.
 - Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos participes naturales o juvid dos dos pudid de nesigo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidados do credimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidaz inmediala, con una toleranda media al nesgo y con previa expenencia en el Mercado de Valores.
- £1 fondo fue constituido por plazo indefinido.
- g) Los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 fueron aprobados por Junta Directiva No. 08/2023 de fecha 17 de agosto de 2023 para la respectiva divulgación.
- n) Los Estados Financieros Intermédios no podrán ser modificaciós (uego de haber)os divulgado ni aun por los partícipes del Fondu, al menos que la Superintendencia del Sistema Financieros determina la existencia de datos que alteren, modifiquen o alecten los Estados Financieros Intermedios publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúa los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiaro Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financiaras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

6) El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, cuya actividad principal es la administración de fondos de inversión, es una sociedad salvadoreña Subsidiazia de Inversiones Financiaras Atlántida, S.A., regida por las leves de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiaro, con dumicilio en la ciucad 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, Oficha 10-02; Col. Escalón.

Nota 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a) Declaración sobre las bases de preparación

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Intermedios han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. Los Estados Financieros Intermedios han sido preparados por la Gestore con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y comiscillizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergendas entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°30.

- b) Bases de medición
 - Los estados financieros intermedios del Forido han sido preparados con base al costo amuntizado, con excepción de Inversiones en títulos valores, las quales están valoradas al valor razonable.
- d) Moneda funcional y de presentación. La moneda de madición y de presentación de los estados financiaros intermedios es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las difras de los Estados financiaros intermedios y las de sus notas están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el digito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último digito requerido se aumenta una unidad. Si el digito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último digito se deja intacto. El valor unitario de las cuotas de participación se expresa en cifras absolutas.
- Uso de estimaciones y criterios

 La preparación de los estados financiaros intermedios requiera que se reaticen ciertas estimaciones y subuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos conflingentes y saldos de ingresos y gastos por los periodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financiaros intermedios cuando as probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser cunfiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financiaros, se modificaran con respecto a las actuales circumstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que se produzcan tales efectos y cambios.
- e) Cambios en políticas contables
 Al 30 de junio de 2023, el Fondo no habia efectuado ningún cambio en las políticas contables.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoraña, Parte de) Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiónes Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Nota 3. Políticas Contables Significativas

Bass de presentación
Los estados financieros intermedios son preparados de conformidad con las prácticas contables
contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador Según acuardo del Consejo de Vigilancia de la Confaduría Pública y Auditoria de fecha 9 de julio de 2010, se estableca que a partir del ejercicio económico que inicia el 1 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas Internacionares de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de segurdo.

Tampodo estarán incluidos en este aduerdo, les instituciones administradores de fondos de pensiones y los londos de pensiones, que aplican las normas contables establacidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacanes generales ne depósito. Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduria Pública y Auditoria seria aplicable a las sociedades constitudas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de aquerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

g) Estados financieros básicos:

Los estados financieros intermedios en conjunto del Fondo están conformados por el Balánde General, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio. Estado de Flujos de Efectivo, y las Notas a los estados financieros intermadios.

Los activos y pas vos se clasifican en comientes y no comientes. El orden de presentación en 61 βalance General es de activos comientes a no comientes, clasificando primero los activos de máyor liquidez.

tios ingresos y gestos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El Estado de Resultado Integral clasifica los gástos desglosados y agrupados por su naturaleza. El Estado de Ptujos de Efectivo se prepara ul⊮zando el método directo.

fectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda y (lepósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahomo y depósitos a plazo Río. En el Estado de Ríojos de Efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Acluando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Activos y pasivos financieros
 Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pastvo financiero en su Balance General, sólo cuando pase a ser parte de las confliciones contractuales del instrumento. Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la lecha de contratación; y
- II. En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

El Fondo clasificará los activos y pasivos financieros, conforme a su medición posterior al valor razonable.

Medición del valor razonable

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

- En el caso de instrumentos financieros de emisures focales. Aos precios que provea un agente especializado en valuación de valores;
- En el caso de instrumentos financieros do emisores extranjeros, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores o un sistema de Información bursátil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia; y
- c) Respecto de los instrumentos financieros cuyos precios no puedan ser obtenidos de hinglina de las fuentes citadas anteriormente, el Fondo ha definido una metodología árcpia para la valoración de dichos instrumentos, la qual está disponible en cualquier momento para ser verificada por la Superintendencia.
- Transacciones en moneda extranjera.

El Fondo elabora sus estados financieros intermedios en dútares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros intermedios. Las transacciones que se llevan a cabo durante los periodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en el estado de resultado integral que se incluyen.

Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlantida. Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlantida. S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Nota 4. Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en titulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privádo, así como en productos bancários.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017; a continuación se presenta un regumen de la reisma:

	Politica da	mversion	
1. Titulos financieros	Min	Max	Base
Valores de lijularización	U%>	50%	De Jos activos del Fondo de 180 erización
Quotas de participación de Fondos Abiertos	0%	50%	De las audias colocadas por Gro Frindo
Cuotas de participantos de Fondos Cerrados	0%	50%	De las curtas colocadas por utro Fordo
Certificados de inversión	D%	00%	De los activos del Porsó de Inversion
Parier traisact	0%	80%	Da los activos del Fondo de Inversion
Dima	u%	80%	De los activos del Fordo de Inversión
2. Clasificacion de riesgo			
Como plaza Desde N3	3%	100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Piezo Desda 888- Mediano Piezo Dosda 88+	3%	100% _10%	De los activos del Fondo de Inversión De los activos del Fondo de Aversión
3. Sector Económico			
Servicios	239	80%	De los activos dal Fondo de Inversión
Conversio	D54	80%	De los activos del Fanda de Inversión
Finenças	Dic.	80%	De 556 activos del Fondo de Inversión
Industrial	D-W	80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0.25	60%	De las activas de Fundo de Inversión
4, Origen de Instrumentos			
Lucel	0%	100%	De los achoes nei Frondo de Inversión
Intorracional	0%	60%	De los activos de l'Enndo de Inversión
5. Par concentración de grupo			
Emisiones realizadas por vinculadas	9%	10%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Plazo de las inversiones			
Flago de les inversiones Duración ponderada del Fortafolio	3 años	10 očka 5 años	De las activos del Fondo de Inversión De las activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquides			
A la Liquidez: Certificados de depósitis A plazo tipo LESES, CigNELIS, Reportis, cuentas de aborro y Avit Antes	\$C %	100%	Ço los activos del Fondo de Inversion

Restricciones de Inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estandar de diversificación.

Asimismo, en atençión afart 9 de las "Normas Técnicas pará las Inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en efectivo caja, depósitos bancanos, y valores de alla Equidez y bajo riesgo.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestore de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de 6/ Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados).

Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlàntica de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos. financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado

Es el rissgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneca extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como aux ingresos. El Fondo está expuesto a este nesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de nesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el nesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría efectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Porticipes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		<u>202</u>	3			2022		
Mes	YAR (USS)	VAR (%)	Limite	Estado	VaR (US5)	(%)	Limite	Estado
<u>Ērem</u>	265.72	1.57%	25%	!li.mple	28.47	II 18%	25%	Dumple
Febrera	124.04	0.71%	25%	Cumple	196.75	1.24%	25%	Cumple
Marto	130.19	0.70%	25%	Cumple	6.22	0.04%	25%	Cumple
Abri'	645.71	3.42%	25%	Curriple	76.29	D. 10%	25%	Cumple
Mayo	409.04	2.16%	25%	Cumple	151.18	0.94%	26%	Cumple
Junio	514,85	2.66%	25%	Cumple	154,63	0.96%	25%	Cumple
Julio					156 00	0.96%	25%	Cumple
Acosta					164 97	1.01%	25%	Cumple
Septembre					174.48	1.06%	26%	Cumple
Octubre					172.7	1.05%	26%	Cumple
Novembre					171.89	1.03%	25%	Cumple
Diciembre					179,74	1.05%	25%	Cumble

Mea	<u>20</u>)23 Dursción	2	<u>2022</u> Duración		
14165	Voietilidad	Modificada	Volatilidad	Modificada		
		(8ños)		(adhos)		
Enero	0.67%	0.79	0.08%	0.66		
Febrero	0.30%	0.79	0.53%	0.98		
Margo	0.30%	0.70	0.02%	0.92		
Abril	1.47%	0.83	0.04%	0.84		
Mayo	0.93%	0.83	0.18%	0.77		
Junio	1.14%	0.92	0.63%	0.79		
Julio			0.28%	0.90		
Aposto			0.82%	1.06		
Septiembre			0.67%	1 00		
Octubre			0.16%	0.96		
Noviembre			0.18%	0.88		
Chalembre			0.39%	0.85		

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

a) 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. El Fondo no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólas de los Estados Unidos de América.

b) Riesgo de Yasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros del Fondo fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo del Fondo estén influenciados por estos cambios. Para más información sobre timites y herramientes de medición consultar AC-008 Menuel para la Gestión Integral de Fliesgos,

c) 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 intrinsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a fodos los instrumentos colizados en el mercado. Atlámida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre timites y herramientas de medición consultar AC-906 Menual para la Gestión Integral de Riesgos.

d) Riesgo de Liquidez:

Es el nesgo que el Fondo tenga oficultades en obtener financiamiento para cumplir sus cumpromisos relacionados a instrumentos financieros. El riesgo de tiquidez puede resultar de la dificultad de vendar un activo en un bempo prudencial o vendar un activo financiero por debajo de su valor realizable. La Administración del Fondo mitiga este nesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mentener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 1 de enero al 30 de junio 2023 y 1 de enero al 31 de diciembre 2022, respectivamente.

		2023	2022	
Мев	Alte Liquides	Otros Valores	es Alta Ofre	
Encra	29%	71%,	695	40%
Febrero	28%	74%,	55%	45%
Мигра	38%	62%.	5550	45%
Abiit	28%	72%	58%	44%
Mayo	22%	73%	54%	48%
vanio	27%	73%	47%	50%
Jule			29%	7:46
Agasip			35%	35%
Septembro			28%	72%
Octubre			36%	74%
Vovieinale			27%	73%
Digembre			32%	68%

Fondo de Inversión Abierlo Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlàntida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomeredo Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados).

2022

Activos financieros mantenidos para gestionar el riasgo de liquidez.

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez del 1 de enero al 30 de junio 2023 y 1 de enero al 31 de diciembre 2022, respectivamente.

2023		Clasificación	Plazo en	Dias al
Tibilo	Valor	de Riesgo	dias	voncimento
Cuentas Corrientes	587			
Banco Allantida El Salvadui, S.A.	1,543,26	440	0	0
Banon de Amenca Central, Ş A	7.61	AAA	0	0
Barico Agricola, S.A	9.00	AAA	0	0
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	960 01	AA.	0	0
Depositos a <u>Plazo</u>				
Banco Apul de El Salvados ISIA.	780	A-	180	€nze 93 y 183
Benro de America Çantral, S A	650	AAA	180	Entre 90 y 180
Socieded de Alvorro y Crédito Creditomer, S.A.	1 224 86	Α.	189	Entre 90 y 183

\$115.5				
Titulo	Valor	Çtaşificeçibn de Riesgo	Pjazo en dias	Dias at vencimiento
	USS			
Cuentas Comentes				
Bance Atlantida Si Salvador, S.A.	1,067.57	AA-		ū
Banco de America Central, S.A.	9,51	AAA	0	D
Banco Agricola, S.A.	G7.12	AAA	0	0
Barco Custatián de El Salvador, S.A.	1,831.76	AA+	a	G
Quentes de elhorno				
Seciedad de Ahorro y Ciédeo Crediconier, S.A	602 56	A	0	C
Depósitos a Plazo				
Banco Azul de El Salvacor, S.A.	780.00	۸-	130	Entre SD y 190
Sociedad de Alvono y crádilo Cradicomer S.A.	630,00	A-	1911	Entre 90 y 180
Banco de América Central, 8 A	650,00	AA.A.	190	Entro 90 y 180

Fondo de Inversión Ablerto Atléntida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestore 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)

Notas a los Estados Financiaros Intermedios (No auditados).

II. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 30 de junio 2023 el Fonda no contaba con instrumentos fináncieros denvados.

III. Partides Fuera de Balance General.

Ces partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

Garantias constituidas a favor de los Participes Valores propios en custocia Obligaciones por operaciones de reporto Solicitudes de rescates pendientes de cancelar Total	30 de junio 2023 US\$ 4,450.00 14,157.94 1,898.18 183.05 20,589.17	<u>Vencimiento</u> Menos de un año Más de un año a cinco años Menos de un año Menos de un año
Garantias constituídas a favor de los Participes Valores propios en custodia Solicitudes de rescates pendientes de cancelar Total	31 de diciembre 2022 US\$ 3.950.00 12,937.27 <u>886.27</u> 17,573.54	<u>Vencimiento</u> Menos de un año Más de un año a cinco años Menos de un año

N. Valor de Activos y Pasivos Financieros.

Jerarquia del valor razonabla.

La clasificación de meticiones a valores razonables de acuerdo con su jarárquia, que refleja la importancia de los insumos utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles.

- Nivel 1: predios cotigados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos identinos.
- Nivel 2: insumos de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables bara el activo o pasivo, sea directamente (precio) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3, entradas para el activo o pastvo que no están basados en dates de mercado observables.

Fondo de Inversión Abierlo Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlàntida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de (nversiónes Financieras Atlántida, S.A.)

(Sar. Salvador, República de El Salvador).

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados).

El nivel en la jerarquia del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es obterminado en su totalidad con base al insumo o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en retación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una nicidición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos con base en datos no observables, esa medición de clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo. La determinación de que se constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fáculmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confleties y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes Independientes que participan activamente en el miercado perfinente.

 Transferencia de activos y passous financieros entre los nivetes 1 y 2 de la jerarquia del valor razonable.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2023 (1 de enero al 31 de diciembre de 2022), no se reportan transferencias de activos entre los niveles superiores o inferiores en la jeranguía de valor razonable.

iii) Activos Financieros Medidos al Valor Razonable.

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos el valor razonable al 30 de junio del 2023 y al 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

2023			
Activo	Nwel 1 USS	Nivel 2 US\$	Nivel 3 USS
Papelos bursátiles	9.00	5,305.46	0.00
Certificados de Inversión	0.00	5,071.46	0.00
Valores de Titularización	0.30	1,215,45	0.00
Reportos	0.90	1,890,39	0.00
Depositos a Piazo	0.00	2,654.66	0.00
Total		18,137 65	0.00

2022			
Activo	Mivel 1 US3	<u>Nivel 2</u> US3	<u>Nivel 3</u> US\$
Papeles bursábles	D.DD	4,488,44	0.00
Certificados de Inversión	0.00	5,204.62	0.00
Valures de Titulanzación	0.00	1,308.29	0.00
Repartus	9.00	0.00	0.00
Depósitos a Plazu	9.00	2,030.00	0.00
Total		13,031,35	0.00

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Cepital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (Sen Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

V. Técnicas de valuación de insumos ublizados para la medición del valor razonable.

De aquerdo a la Ley de Fondos de Inversión, articulo 102, el proceso de valuación de las inversiones que realizen los Fondos se puede realizar tomando los precios de un proveedor autorizario por la Superintendencia, si no existiere un proveedor de precios autorizado, las Gestoras poorán definir una metodología para la valoración. La Gestora ha desarrollado una metodología propia para determinar el valor razonable de las inversiones del Fondo, la cual ha sido sometida a revisión y aprobación pur parte de la Superintendencia:

- Para el caso de los títulos valores locales, el valor razonable se determina calculando el valór presente (le los flujos futuros en concepto de capital e intereses, mismos que se descuentan a una TIR de familia ponderada como resultado de las transactinhes de mercado primario y mercado secundario.
- ii. Para et caso de los títulos valores infernacionales el valor razonable se determina formando como fuente información primarla, los precios publicados por BLOOMBERG GENERIC.
- gara el caso de las operaciones de reporto, el valor rezonable corresponde al preciotransedo.
- iv. Para el caso de los depósitos a blazo, debido a que se trata de instrumentos financieros locales sin cotización, se tomará el valor tazonable que equivale a su valor nominal al momento de la adquisición, estos instrumentos no se negocián en bolso de valores, por tento, no existen insumos observables.

VI. Mediciones de valor razonable ublizando Insumos significativos no observables

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero a/30 de junto de 2023 (1 de enero el 31 de diciembre de 2022), no se reportan activos categorizados dentro del nivel 3 de la jerarquia del valor razonable.

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Admínistrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiarla de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

e) Riesgo de Crédito:

Este es el nesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

l. Activos por clasificación de nesgo

A continuación se detallan los activos por clasificación de riesgo:

Emesor	Instrumento	Celificación de Riesgo	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
			(7/3/2	US\$
Alutech, S.A. co C V.	Certificado de Inversión	بالمهادم	2,039,01	2,001.77
Barrot Abank, S.A.	Papel Bursálil	883	2,062,04	1.600.09
Barrot Affantida & Salvador, S.A.	Papel Bursátil Y Certificado de Inversión	.6,0.	2RD 43	252.51
Hencorp Valores, Lida, Titular gariora	Velores de Titularización	AA-	1 215.48	1,308 29
Innichtiana Mescamencana, S.A. de C.V	Papel Bursáfil	A	151173	1,185,44
Optima Servicios Financieros, S.A. de C.V.	Papel Bursátil	4-	9.001.06	100128
Fenláguno 5,A de C.V.	Papet Bursást	888	500.28	590 37
Benco Agriccia, S.A.	Sertificado de Inversión	AAA	30.00	0.00
Banco Custallán de El Salvador, S.A.	Certificado de Inversión	بالرش	301.53	302.45
Benco Devisiende Sawadoreño, S.A.	Certificado de Inversión	AAA	2 650.65	2 650 45
Ministero de Habiearia	Roportoe	AAA	1,690.39	0.00
La Hipotecana, S.A. de C V	Papal Bursátil	AA+	0.00	199.87
			13 492 79	11 00134

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo del Fondo de Inversión para el período del 1 de enero al 30 de junio 2023:

	Enero	Febraro	Marzo	Abril	Meyo	Junio
Calificación de Riesco del Fondo						
Zumma Ralings	AA-ftigV Rm2.sv	AA-N,sv Am2.sv	AA-fise Rm2.sv	AA-fl.sv Rm2.sv	AA-fi sy Rm2.sy	AAF SV R#2.5V
SCRiesgo	AA-2(SLV)	AA- 2(GLV)	AA- 2(SUV)	AA- (SLV)	AA- ((SLV)	2 AA-2 (SLV)

II. Activos financieros deteriorados

Al 30 de junio 2023 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de (nversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros intermedios (No auditados).

f) Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallos en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la nestion de la seguridad de la información, la continuidad del necucio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los evenics de riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1, 2 y 3 de la NRP-11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las ontipades de los mercados byrsátilas.

Ourante el período terminado al 30 de junzo de 2023 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestion del nesgo operativo y riesgos en general.

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos nesgos. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se enquentra expuesto el Fondo, Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la composición del rubro de efectivo y équiva entes: de efectivo era la siguiente:

	<u>2023</u> US\$	2022 US\$
Depósitos en cuenta cornente y ahorro	2,528.97	3,399,92
Total	2,526,97	3,399.92

Al 30 de junio 2023 el Fondo no poseía depósitos a plazo menores o iguales a 90 días.

b) Conciliación del efectivo y equivalentes de efectivo con el estado de flujos de efectivo.

Depósitos en quenta corrente y anomo	2023 108\$ 2,528.97	2022 US3 3,399.92
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	0.00	00.00
Total partidas dal efectivo y equivalentes efectivo	2,528.97	3,399,92
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según estado de flujos de efectivo	2,526.97	3,399.92

Fondo de Inversión Ablerto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiarla de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (Sán Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Los enterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

- a. Los depósitos son a la vista en cuenta comente:
- b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 dias.
- c. Están sujetos a un nesgo poco significativo de cambios en su valor, y
- d. Se mantiener pera cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no poseja disponible restringido.

Nota 7. Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 30 de junio 2023 y al 31 de diciembre de 2022 fue la signiente:

a) Activos Financieros Mantenidos a Valor Razonable:

			<u>Valor r</u>	azonable
Tipe Instrumento	Mercado	Plazo de vencimiento	Al 30 de junto de 2023	Al 31 de diciembre de 2922
_			525	US\$
Papales bursables	Primarie	Entre 200 y 365 clas	5,300.46	4,488 44
Certificados de Inversión	Porterio	Entre 200 y 265 stas	5,071.46	5,204 62
Valoies de Trielargación Instrumentos Financieros	Primario	Entre 3 á 7 años	1.215.47	1,308 28
Cedidos en Garantía	Asporto	Engre 1 y 30 digs	1,990,40	0.60
			13,482.79	11,801 34

				Valor rezprante		
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022		
			023	បន្ទ		
Alulech, S.A. de C.V	Ceroficado de Aversión	$A_iA_iA_i$	2,029,31	2,001.77		
Barroo Albank, S.A.	Papel \$uraatii	888	2.062.04	1,800.99		
Banco Atlantida El Salvedor, S.A.	Papel Sursatilly Certificado de Inversión	AA-	280.42	252.51		
Henthro Valores Lida Titulasizacore	Valores de Trittlanzación	_بالمرافر	1.215.48	1,306,29		
Inmohillana Masgamar cana, S.A. /je C.V.	Papel Burgiol	A	1.511.73	1.183.44		
Optima Servicins Financierts, S.A. de C.V.	Pager Suisatil	A-	1 00 1 08	1,001,25		
Parcápono, S.A. de C.V.	Pagel Bursáti	22.0	500.29	500,37		
Bunco Agricala, S.A.	Dedificad (- de Inversión	AAA	30.00	0.00		
Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	Certificado de Inversión	AA-	391 53	302,46		
Banco Day vienda Salvadoreno, S.A.	Certificado de Inversión	AGG	2,650,55	2 550.45		
La Mipotecana, S.A. de C.V.	Page / Bursátil	A4+	0.03	189.37		
Ministerio de Hacierala	Reportu	AAA	1,490 33	ban		
	. –		12,482.79	11 031.34		

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las celificaciones de nesgo se detallan en la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal e) riesgo de Crédito.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaría de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Solvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

b) Activos Financioros Cedidos en Garantia

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Acodo de Inversión Abierto Atlàntida de Credimiento e Mediano Piszo, a la fecha de preparación de los Estados Financiaros ou existieron tifulos cedidos en garantia.

c) Activos Financieros Pendientes de Liquidación

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión Abierto Abantida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de praparación de los Estados Fináncieros no existieron activos pendientes de liquidar.

d) Inversiones Financieras Recibidas en Pago

Al 30 de junio de 2023 y a. 31 de diciembro de 2022, el Fondo de Inversión Abierto Atlàntido de Crocimiento a Mediano Plazo, a la fecha de proparación de los Estados Financieros no se recibieron inversiones financieras como pago.

e) Limites de Inversión

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no se excedieron tos timites permitidos de inversión.

Nota 8. Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022 el Fondo presente un saldo en Cuentas por Cobrar nelas de US\$ 152.11 y US\$ 150.51, que corresponde a rendimientos por opbrar, respectivamente.

Nota 9. Propiedades de Inversión

El Fondo no posse propiedades de inversión.

Nota 10. Pasivos Financieros a Valor Rezonable.

A 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022 en el Fondo no existían saldos en pasivos financieros.

Nota 11. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022 es US\$ 213.12 y US\$ 696.52, respectivamente que corresponden a obligaciones con los participes y Atlântida Capital. S.A. Gestora de Fondos de Inversión

a) Rescates por Pager

Al 30 de junio de 2023 se tenían rescates pendientes de pago por un valor de US\$ 183.05 (US\$ 686,27 al 31 de diciambre de 2022).

Fondo de Inversión Abierto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañis Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

b) El plan de rescates.

En los últimos X días hábiles del mes, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 160 días, desde las 9:00 am hásia las 12:00 md de lunes a viernes, el participe podrá solicitar rescate; y se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de Regada con el valor cuola del día anterior a la fecha de entrega del efectivo. Si el participe un realizare solicitud de rescato en el tiempo estipulado, se ampliará el hempo de permanencia por un período de 180 días adicionales.

Plazo para pago de rescates significativos

- Rescate > 15% del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros 5 días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates
- Si se tuy ese un escenario de riesgo sistémico de liquidez, el Comité de Inversiones podrá determinar, ambarado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30 días como plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo antenor podría suspender temporalmente la váloración del fondo y cálculo del valor cuota.
- c) Comisiones aplicables pur pagos de rescates.

La Gestora no tiene contempladas cumisiones por suscripciones o rescales del Fondo, con excepción del Rescale Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un renargo del 10% anualizado sobre el valor a rescatar, por los dias pendientes a completar del periodo de pormanancia minima en el Fondo de Inversión (180 dias).

Nota 12. Comisiones por Pagar

- a) Contisionés pendientes de pago a la Gestora Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Fondo presentata un monto de US\$ 3,94 (US\$ 1,44 en 2022) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Attantida. Capital, S.A.
- b) Politica de remuneración a la Gestora para la administración del Fondo Atlántida Capital S.A. Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.
- c) Comisiones pagadas a la Gestora. Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2023 y el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 se pagó a la Gestora Atlántida Capital. S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de US\$ 16.03 y US\$ 19.95, respectivamente.

Nota 13. Préstamos por Pagar

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022 el Fondo no había adquindo préstamos con ninguna institución financiera.

Fondo de Inversión Abierto Atléntida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de (nversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados).

Nota 14. Provisiones

Al 30 de junio 2023 y 31 de dipiembre 2022 esta quenta no reflejaba movimientos,

Note 15. Patrimonio

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022 el patrimonio total del Fondo fue de US\$ 19,184.22 (US\$ 16,468.78 en 2022) conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas.

El lotal de cuotas de participaciones emilidas y pagadas al 30 de junio 2023 fue de 14,821,346,59 (13,455,865,87 en 2022), las cuales son de plazo indefinido para su colocación y no cotiga en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuctas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

valor unitario de las cuotes de participación al cierre del ejercicio.

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022 et vator unitario de la Cuota de Participación fue de US\$ 1,30671454 (US\$ 1,27396531 en 2022)

d) Cambles durante el período del 1 de enero al 30 de junio 2023 en las cuotas de participación.

El movimiento de las Cuolas de participación al 30 de junio 2023 se delalla a continuación:

Saldo inicial al 1 de enero de 2023	13,455.865 8664
Aportes del parlodo	2,277,222.0534
Rescate del periodo	(921.741.3290)
Saldo al 30 de junio 2023	14,821,346.5908
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	14,675 833,9696
Aportes del periodo	2,618.982.8255
Rescate del período	(3.828,950.9287)
Saldo al 31 de diciembre 2022	13,465.865.8664

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreñe, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidieria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados).

e) Estructura de participación de los participes en el Fondo

Al 30 de junto 2023 y at 31 de diciembre de 2022 la estructura de participación de los participes en el Fondo fue de la siguiente manera:

Z023 Tipo de participe	Cuotas	% de participación
Naturel	5,209,509,4022	35,15%
Juridica	9,611,647,1886	54.85%
	14,821,346 5908	100.00%
2022 Tipo de participe	Cuotas	% de participación
Natural	4 090,549,9639	30.38%
Juridico	9,375,315,9025	69.62%

Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cupta de participación se realiza de acuerdo con las regtas: que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del dia "1" se esignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del dia "1".

Las suscinpolones se considéran realizadas antes de la hora de corte del dia "f" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora comespondiente antes de dicha hora ne corte, soñalada en el reglamento interno y en al prospecto de colocación de cuolas de porticipación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitivo en las cuentas bancarias del Fondo, es dacir cuando el aporte se confirme en la quenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la nora de corte del día "1" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, esignándoles el valor de la cuola de participación calculado correspondiente e ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del dia "f" se asignan al valor de la buota de participación calculado al cierre del día "f".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "1" se asignan como si se hubleran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación (alculado correspondiente a ese día.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento e Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestore de Fondos de Inversión (Compeñía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notes a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Note 16. Ingresos por Intereses y Dividendos

A continuación se detallar los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al périodo del 1 de enero al 30 de junio 2023 y 2022.

a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones dal Fondo.

lng	r	ě	æ	n	ą.
		121	•	~	-

	2023 වර්ගි	2022 USS
Intereses par depásitos en	550	
cuenta contente	23.08	31,93
Intereses por depósitos a plaza fijo	59.15	135.30
Intereses par cuentas de Ahorro	7.35	12.18
Inversiones en titulos valores	<u>415.71</u>	<u> 205.38</u>
Total	<u>505.27</u>	388,79
Gastos:		
	2023	2022
	Ų\$\$	បន្ទ
Párdida por inversión en titulos valores	4.93	0.70
Comisiones Operaciones Bursátiles	17.16	5.52
Custodia de Valores	<u>1.54</u>	0.00
Total	23.63	<u>e.22</u>

b) 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 tesa de interés nominal o de renormiento por el valor facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que correspondo según el tipo de instrumento.

o) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados.

Para el periodo que se informa el Fondo no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitid reconocer los ingresos de forma oportuna,

d) Los intereses y dividendos pendientes de acibro provenientes de las distintas operaciones del Fondo al 30 de junio de 2023 fueron de USS 103.35 (USS 101.55 en 2022). Los salcos se encuentran registrados en las cuentas contables de "inversiones financieras" y "Quentas por Qobrar". Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Nota 17. Ganancies o Pérdidas en Inversiones Financieras

a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros.

Durante el periodo que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

b) Garrandas o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Rezonable de Activos y Pasivos Financieros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Vajor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación, para el periodo del 1 de enero al 30 de junio y 1 de enero al 30 de junio de 2022

	2023	3	2022	
Medidas	<u>Activo</u> USS	<u>Pasivo</u> USŞ	Activo US\$	Pasivo (JS\$
Ganancias	0.00	0.00	209.38	0.00
Pérdidas	(4.93)	0.00	(0.70)	0.00
Resultado	(4.93)	0.00	208,68	0.00

c) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos.
 Financieros,

Durante el periodo que se informa no se reportan ganencias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

Nota 18. Gastos por Gestión

- a) Rémoneraciones por administración del Fondo El gasto de comisiones por administración del Fondo durante por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2023 y 2022 ascendió a USS 18,83 y USS 7,09, respectivamente.
- b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del Fondo se detallan a continuación, para el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2023;

Medidas	Comisión
Enem	0.1095
Febrero	0.10%
Marzo	0.25%
Abril	0.25%
Mayo	0.25%
Junio	0.25%

Fondo de Inversión Abterto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoraña, Parte de) Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(\$an \$alvador, República de El Salvador).

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Nota 19. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités por el período de seis meses terminado el 30 de junio 2023 y 2022 ascendió a US\$ 3,25 y US\$ 13.43, respectivamente.

Nota 20. Otros Ingresos o Gastos

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2023 el Fondo no incumó en otros ingresos o gastos y por el periodo de sels meses terminado el 30 de junio de 2022 reportó otros ingresos netos de gastos por US\$ 0.05.

Nota 21. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma a 30 de junio 2023:

<u>Participe</u>	Cuotas al 30 de junio 2023	Percentajo <u>de participación</u>
Administradora de Forco de Pensiones Confía, S.A.	267,9046	0.00%
Atlántida Secunties, S.A. de C.V. Gasa de Corredores de Bolsa	172,961.1847	1.17%
Bando Allántida El Salvacor, S.A.	552,198.1018	3.79%
Allánlida Vida, S.A., Seguros de Personas	1,113,354.5979	7.51%
Tetal	1,848,771.7890	12.47%

Al 30 de junio da 2023 el Fondo de Inversión poseía saldos en cuentas corrientes en Banco Atlántida. El Salvador, S.A., por un valor de US\$1,543.26 (US\$1.067.57 al 31 de diciembre de 2022) y otras inversiones (Papel Burséti, y Certificado de Inversión) por US\$280.42 (US\$252.52 al 31 diciembre de 2022).

Nota 22. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, el Fondo se encuentra excluido de la cardad de contribuyente del Impuesto e la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de qualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de parácter fiscal.

Los participes personas naturates estarán exentas del pago del impuesto sobre la renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador; la exención fue vigente hasta el año 2021.

Vencido el plazo anterior, dichas rentas o ganancias tendrán el tratamiento a que se retiere el numeral. 5) del artículo 4 de la Ley de, Impuesto sobre la Renta y demás leyes aplicables.

Todo îngreso, rádito a ganancia proveniente de las cuolas de párticipación en Fondos de Inversión obtenidos por personas juridicas estarán sujetos al tratarmento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

Fondo de Inversión Ablerto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Nota 23. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodial de la Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

Nota 24. Gerentia Constituida

La Gestora ha constituido garantia a favor del Fondo de aquerdo con el siguiente detalle:

Detaile	30 de junio 2023
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a tavor de los Participes de los
	Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital.
	S.A., Gestora da Fondos de Inversión
N° Referencia	SISA Seguros:
	247090 por framo de US\$ 1,000 00
	240291 por tramo de US\$ 500.00
	236984 por framo de US\$ 685.00
	235319 por tramo de US\$ 1,515.00
	235143 por tramo de US\$ 750.00
Emisores	\$1\$A Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C.V.
Monto de la Garantia	US\$ 4.450.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	23.20%
Vigencia	SISA Seguros:
•	22-05-2024 para tramo de US\$ 1,000.00:8-12-2023 para
	tramo de US\$ 500.00 16-10-2023 para tramo de US\$
	585.00, 27-09-2023 pera tramo de
	US\$ 1,515.00 y 09-08-2023 para tramo de US\$750.00

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuendo como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Detalle	31 de diciembre de 2022	
Especificación de Garantia	De exacto Cumplimiento a favor de los Participes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, SiA., Gestora de Fondos de Inversión	
Nº Relerencia	\$ISA Seguros: 235143 por tramo de US\$ 759 00 235984 por tramo de US\$ 665 00 236319 por tramo de US\$ 1,515.00 240291 por tramo de US\$ 500.00 233437 por tramo de US\$ 500.00	
Emisores Representante de los Beneficierios	SISA Seguros Central de Depósito de Valores S.A de C.V.	
Monto de la Garantia	USS 3.950.00	
% con relación al Patrimonio del Fondo	23.98%	
Vigencia	\$I\$A \$eguros. 18/10/2023 para tramo de U\$\$ 685.00, 27-9-2023 para tramo de U\$\$ 1,515.00, 9-8-2023 para tramo de U\$\$ 750.00, 8-12-2023 para tramo de U\$\$ 500.00 y 6-6-2023 para tramo de U\$\$ 500.00	

Nota 25. Limites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 30 de Junio de 2023 y 31 diciembre 2022 el Fondo no presentaba excesos en los timites de inversión establecidos.

Nota 26. Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2023 y 31 diciembre 2022, no existian litigios pendientes en contra del Fondo.

Nota 27. Tercenización de Servicios

Al 30 de junio 2023 los servicios de Auditoria Interna, Oficialia de Companiento y Techología fueron prestados a Atlántida Capital por Banco Atlántida El Salvador. S.A., con quien se tiene un contrato firmado de plazo indefinido.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Nota 28. Pasivos y Activos Contingentes

All 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían Activos y Pesivos Contingentes.

Nota 29. Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es AA-fi.sv Rm2 Artm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 26/octubre/2022. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

Fondos calificados AAfi muestran una alta capacidad para mantener el valor del capital, sin incurrir en pérdides por expusición a riesgo de crédito.

La calificación de Rm2: La calificación de Rm 2 indica una sensicilidad del portafolio de inversión antel fluctuaciones en las condiciones de mercado moderada.

Adm2.sv: El fondo cuenta con alta calidad en les herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.

Por otro lado, el Fondo cuenta con una segunda calificación de riesgo por parte de SCRiesgo Raling. Agency, olorgada en Consejo N° 6072023 del 28-04-2023, la cual es:

Clásificación: scr AA- 2 (SLV) perspectiva: estable.

La clasificación antenor tiene el siguiente significado:

Ser AA (SLV): la calidad y diversificación de los activos del fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una alta probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una buena gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del fondo y los relacionados con su entorno. Nivel muy bueno

Categoria 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposiçión a los riesgos del mercado al que pertenscen de acuerdo a la naturaleza del fondo.

Perspectiva estable. Se percibe que una traja probabilidad de que la clasificación varie en el mediano plazo.

Nota 36. Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Informeción Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 30 (le junio de 2023 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador,

Nota 31. Hechos Ocurridos Después del Pariodo Sobre el que se Informa

El Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.

Balance General Intermedio

Saldos al 30 de junio 2023 (no audifiscos) 31 de diciembre 2022 (audifiados) [Orfres en miles de Bolares de los Estados Unidos de América, excepto el número de purhicipaciones y su valor unitanoj

Activo	<u>Nota</u>	2023	<u>2022</u>
Activos corrientes Efectivo y equivalentes de efectivo Depósitos a plazo	G	2,528 97 2,654 88	3,399.92 2,030,00
Inversiones financieras	7	13,482 79	11 001.34
Cuertus por cobrar netas	8	152.11	150.51
Olros activos		578.61	<u>883.</u> 53
Total del activos		19,397,34	17,165 30
<u>Pasivo</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas pui pagar	11	213.+2	696.62
Total pasivos		213.12	698 52
Patrimonio			
Participaciones	15	19,184 22	<u>16,468 78</u>
Total patrimunio		19,184 22	16,468 78
Total pasivo y patrimonio		19,397.34	17 165 30
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		14,821 346.59	13.465,865.87
Valor unitário de quota de participación		1 30671454	1.27598531

Las notus que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Gebrie Eduardo Desperio Suprio Respresentanto Legal

Jesel Janier Illines Sanether

Confeder (Seneral

AND THE STANDOR OF STANDORS CHACKED IN 1990 CH

Ринтомор Долек Маурул Ян Белетте Велели

Estado de Resultado Integral Intermedio (No auditados)

Par ef período do seis meses terminado el 30 de junio 2023 y 2022.

(Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de America;

	Nota	2023	2022
Ingresos de operación: Ingresos por Inversiones Gastos de operación:	16	505.27	386.79
Geetos Financiaros por Operaciones con Instrumentos Financieros	15	(\$3.65)	(6.2 2)
Gastos por Gestion Dastos Generales de Administración y Comigês	1a 19	(18.83) (3.25)	(7.09) (13.4 <u>3)</u>
Resultados de operación Gastos por Obagaciones cun Instituciones Financieras		459 56	
Otros gastes Utilidad del ajercicio y resultado integral total del periodo	20	0.00 459.56	(0.95) 352.00

Las notas que se acompeñan son parte integral de los estudos financiaros.

Gabriel Eduardo Celgado Suado Representante Legal

Joséluavier léanez Sánchez

Contedor General

CONTADOR

JOSE JAVIER BARREZ SANCHEZ

INSCRIPCIÓN No. 7498

CUPCPA

TEPOBLICA OF EL SALVADOR

Prancisco Javier Mayora Re-Gerenie Genéral Fondo de Inversión Abierto Atlientide de Crecumento a Bédiano Pieto Administrado por: Ariéntos Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Selvadoreña, Perte del Conglomardo Férencero Atlántida, Actuendo como Subsigliane de Invertigares Financieras Atlantida, S.A.) (Ser Selvador República de El Salvagos)

Estado de Carribles en el Patrimonio Intermedio (No auditerios)

Por aliperiodo de será meses términado el 30 de juno 2023 y 2020.

(Cibias en miles de Dátares de las Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Nota	Perfectoaciones	Resultadus cur p <u>resenta ejerciolo</u>	Patrimonão total
Balance al 31 de diciembre de 2071 Incremente our ruevas suotas de participación Reducciones en outlas de participación por resultes pagados Utilidad gierie		14 308.67 1 750 02 (1.885.04) 0.00	1,650.03 0.00 0.00 989.00	15,858 70 1,750 02 (1,885 04) 362 00
Balance at 30 de junio ne 3022	15	14,173 66	1,812,63	15,085,88
Balance si 31 de diciembre de 2022 Incremento por nuevas cantas de participación Reducciónes en cuotes de participación por respalas pagedos Unidad diana		14,149 17 2,933 20 (877 42) 0.00	2,326,61 9,08 0,04 458,55	16 460,79 2 923 39 (871,42) 428 56
Balance al 90 de junio de 2023	15	15,308.05	2 735,17	19,184,22

Las notas que se acompañan son perte megral de los estados financiamo

Gebrief Envendo Despedo Suarco Prepresentanto Legal

> José Jahor Manus Sánches Canlador Pararai

CONTADON
JOSE JAVILER IBAÑEZ SANCHEZ
INSCRIPCIÓN NO, 7498
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Arandisco Jahar Mayara Re Senecia General

Setedo do Flujos de Efectivo intermedio. (No auditados)

Pot el período de seus mases terminado el 30 de pario 2023 y 2022

(Cittas en miles de Bólares de los Estados Unidos de América).

	Moca	2 023	2022
Flujos de ofectivo provenientes de actividades de operaçión Intereses recibidos Pagos e proveedores de servicios Otros pagos relativos a la actividad		503 67 (\$00.57)	400 52 (1,873.21)
Efectivo neto usado por actividades de operación		(23 63) (26 53)	(8.27) [1,478.98)
Flujus de etechyo provenientes de antro dades de inversión Adquisconn de inversiones financieras Venta de Inversiones financieras (Decremento) entremento de depúsitos a prazo a más de 90 días Electivo neto usado por actividades de Inve rsión		(53,778,55) 46,295,10 (\$24,85) (3,106,31)	(3.582,73) 587,93 2,082,90
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento. Apurtes de los participes			(892.80)
Rescales de participaciones Efectivo nato provisto en (usado en) actividades de financiamiento		2,933 30 (677 42) 2,255,88	1,750 R3 (1,885,64) :135,61)
D'am nución neta en el efectivo y equivalences de efectivo. Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de energ		(970 95) 3,398 92	(2,506.††)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio	6	2 528.97	4.855 22 2,343.46

Les notes que se acompañan aou parte integral de los estados tinanciag

Gatinel Efficielo Delgado Suaso. Secrezentante Legal

Francisco Javier Meyora Re-Gerente General

José Jahrer Backer Strocker Contract Garreral

CONTADOR
JOSÉ JAVIER IBAÁEZ SANCHEZ
INSCRIPCIÓN NO 7498
CYPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.) Informe de los Auditores Independientes y Estados financieros al 31 de diciembre de 2022

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Administrado por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión

Contenido

	Páginas
Informe de los auditores independientes	1-3
Estados financieros	
Balance general	4
Estado del resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 30



Informe de los auditores independientes

Señores.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que comprenden el balance general, estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y las notas explicativas correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2022 del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, administrado por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2022, del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Inversión vigente en El Salvador emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), adoptadas por el Consejo de Vigitancia de la Profesión de Contaduria Pública y Auditoría de la República de El Salvador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión

Asunto de enfasis

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros, en la cual se describe que los estados financieros y las notas respectivas del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, son elaborados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para las Fondos de Inversión vigente en El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros y las notas respectivas. Nuestra opinión no es calificada con relación a este asunto



Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros del Fondo

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las disposiciones sobre información financiera establecidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Inversión vigente en El Salvador emitido 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 errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista

Responsabilidad de los auditores por la auditoria de los estados financieros

Núestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraudo o error, y emitir un informe de auditoria que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escopticismo profesional durante toda la auditoria, También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente errónoas o anulación del control interno.
- Obtovimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes 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 futuras pueden ser causa de que el Fondo deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración del Fondo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoria, así como los hallazgos significativos de la auditoria, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoria

Otros asuntos

Los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros, con fecha 10 de tebrero de 2022

Monroy y Asociados

Registro número 2087

Rebeca Antonia Monroy Sánchez Socio, registro número 6106

1 de febrero de 2023





Saldos at 31 de diciembre 2022 y 2021

(Cifras en Défares de los Estados Unidos de America)

	Note	2022	2021
Activo			
Activos Comientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	3,399,916.07	4.856,223.99
Depositos a Plazo		2,030,000.00	7.387,000.00
inversiones Financieras	7	11,001,345.37	4,846,820,62
Cuentas por Cobrar Netas	8	150,508,04	167,807.05
Otros Actinos		583,529.19	580,626,02
Activos No Corrientas			
Bienes Recibidos en Pago		-	
Total Actives		17,165,298,67	17,838,277.68
Pasivo			
Pasivos Corrientes			
Pasivos Financieros a Valor Razonable	9		1.0
Préstamos con Bancos y Otras Entidades del Sistema Financiero	12		
Cuentas por Pagar	10	896,519,78	1,979,570,12
Pasivos No Comientes	1.4	3	1,0,00,00
Provisiones.	13	- 6	-
Total Pasivos		896,519,78	1,978,570.12
Patrimonio			
Participaciones	16	16,468,778.89	15,858,707.56
Otro Resultado Integral		day, resp. resea	interest at her
Total Patrimonio		16,468,778.89	15,868,707.56
Total Pasivo y Patrimonio.		17,165,298.67	17,838,277,68
Número de Cuotas de Participación emitidas y pagadas		13,465,865,87	14,678,833,97
Valor Unitario de Cuota de Participación		1.27396531	1.21481525

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

Gubral Eduardo Delgado Suazo Representante Legal Francisco Javier Mayora Re Gerente General

José Javine Ibálicz Sánchez Contador General

CONTADON UDSE JAMER HANET SANCHEZ INSCRIPCIÓN No. 7498 CVPCPA PEPUBLICA DE EL SALVADON SINSCRIPCION CONTROL

" LALVADOS"

NSCRIPCION Sociedos
No. 5106 Auditoles Externos Reg #2057
CVPCPA

INGRESOS DE OPERACIÓN	Nota	2022	2621
ingresos por inversiones	15	830,522.01	1,243,149.42
GASTOS DE OPERACIÓN		2011757	No Thy served
Gastos Financieros por Operaciones con instrumentos Financiaros	15	17,847.61	73,780.66
Gastes por Gestión	17	15,294.58	259,884.00
Gastos Generales de Atiministración y Comités	18	20,595.32	16.366.26
RESULTADOS DE OPERACIÓN		776,781.30	893,118,50
Gastos por Utiligaciones con Instituciones Financiares	15	-	-
Otros ingresos(Gastos)	18	202 38	229.07
UTILIDAD DEL EJERCICIO		776,578.92	892,889.43
DTRA UTILIDAD INTEGRAL			
Auslies por Cambios en al Vaior Razonable de Instrumentos Financioros de Cobertura		-	· ·
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO		776,878.92	892,885.43

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros:

Galmer Eduardo Delgado Suazo Representante Legal

Jone Javer Ipaliez Seneriez Contador General

DONTADOR
JOSE JAVIER HEAGEZ SANCHEZ
INSCRIPCION NO 7498
CVPCFA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Francisco Javier Meyora Re Generale General

Monny&Asocialos Auditores Externos Reg #2087





Fondo de Inversión Abiento Abbrilida de Crecimiento a Mediano Piazo Atlàntida Capital, S.A., Gestera de Pondos de Invensión (Compatita Balvartoreña, Parte del Congiomerado Financiero Atlàntida Actuando como Suheldiaria de Invarsiones Pinascieras Atlántida, S.A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio (San Salvado: República de El Salvador)

Por los años inminados al 31 de oldembre 2022 y 2021 (Clina en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Note	Note Participaciones	Resultados del Presente Ejercicio	Otro Resultado Integral	Patrimonio Total
Balance at 01 de enero de 2024 Electos de composión de amais. Electos de cembras en políticas contables. Batonce Re-accessado.		10,868,364.63	657,144,76		11,626,509.38
Incremento por nuevas cucias de participación Reducciones en cuelas de perticipación por rescates pagados Protemento (Claminición) en sedo de Participaciones por Valuación Absesse Metos non Loror Remonstra de Participaciones por Valuación		(12,440,227,28)			15,779,536.03
Ultraet (Pérties) Claris Balanco el 31 de diciembre de 2021	#	14,308,673,38	1,550,034.18	3	892,889.43
Effectos de considerdo do anteres. Efectos de transles en peliticas consibles. Belance Pelegonando. Intramento per rueras cuotas de participación. Reductolores en cuotas de participación por escuese pagados.		3,250,313.84			3,250,315,84
Incremento (Disminuación) en salán de Particleoclores por Valueción Ajustos vectos en el Valor Resonatós de Instrumentos para Cobertura Vilidad (Percita) Diana. Balance di 31 de didirembre de 2022.	2	14,142,165.79	2,326,613.10		776,578,92

Las notas que se acompañan son parte hivorar us los estudos faunciano.

16,468,778.89



Per los años lerminados al 31 de diojembre 2022 y 2021 (Cifras en Delares de los Estados Unidos de America)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
Intereses Recibidos		847,621,02	1,118,599,58
Dividendos Recibidos		0.11001.00	1,110,000.00
Beneficios Recibidos			
Pagos a proveedores de servicios		(1,321,846,41)	(380,399.10)
Recuperación de Cuentas por Cobrar		Constant	faralose (a)
Venta de Bienes y Derechos Recibidos en Pago			
Otros cobros relativos a la actividad		10 miles	
Otros Pagos relativos a la actividad		(18.060.19)	(74,009.73)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		(492,275,58)	662,189.75
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisición de Inversiones Financieras		(23,558,188.42)	(5,804 154 33)
Venta de Inversiones Financieras		17,411,663,67	2.507,443.33
Disminución en Depósitos a Pluzo a más de 90 des		5,357,000.00	2,001,740,00
Incremento de Depósitos a Plazo a más de 90 días		0,007,000.00	(2,901,000,00)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		(797,524,75)	(6,197,711.00)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aportes de los Participes		3.250.313.84	15,779,536.03
Rescates de Participaciones		(3.416.821.43)	(10.470,493.10)
Préstamos Recibidos		(m. ringue (-no)	(10,410,485.10)
Préstamos Pagados			_
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	-	(166,507.59)	5,309,042.93
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(1,456,307.92)	(225 (20 22)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31 de diciembre 2021 y 2020		The state of the s	(225,478.32)
그들은 경기에 가는 이 있는데 하는 데 가장하는 하는데 있었다. 그렇게 되어 있다면 하지 않는데 하지만 하게 되었다면 하지만 하지만 하지만 하다.	2.3	4,856,223.99	5,082,702.31
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre 2022 y 2021	8	3,399,916.07	4,856,223.99

Las riores que se acompañan son parte irregral de los estados financieros

Gabriel Eduardo Delgado Sunzo Representante Jesul

Gerente General

Ann anned before Sanster Coultador General

CONTADOR:

JOSE JAVER IBAJEZ SANCHEZ:

INSCRIPCIÓN No. 7498

CYPCPA

REPUBLICIA DE EL SALVATION

INSCRIPCION IN CVPCPA

CVPCPA

CVPCPA

SALVADOR

SALVADOR

Monroy&Associados Auditimes Externos Reg #2037

MONROY OF THE STATE OF THE STAT

Nota 1. Identificación del Fondo

- a. Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 05 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017. El fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.
- Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión NDMC-08.
- Los Estados Financieros que se presentan cubren un periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2021.
- d. El Fondo Atlântida de Crecimiento es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador 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.
- El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.
 - Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos Participes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.
- El fondo fue constituido por plazo indefinido.
- g. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por Junta Directiva No. _09_/2023 de fecha 17 de febrero de 2023 para la respectiva divulgación.
- h. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los participes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
 - i. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, una sociedad salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicillo 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.

Nota 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a. Declaración Sobre las Bases de Preparación:

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central. Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera. Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°29.

b. Bases de Medición:

Los estados financieros del Fondo 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 miles de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se aumenta una unidad. Si el dígito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito requerido se deja intacto.

d. Uso de Estimaciones y Criterios:

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

e. Cambios en Politicas Contables:
 Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

Nota 3. Politicas Contables Significativas

a. Base de presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

b. Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador.

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 01 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoria sería aplicable a las sociedades constituídas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las Notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasifican en comientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos comientes a no comientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método directo.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas comientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción. El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balanca General, solo cuando alla pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por el en la fecha de contratación; y
- En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la garancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

El Fondo clasificará los activos y pasivos financieros, conforme a su medición posterior al valor razonable.

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

- a) En el caso de instrumentos financieros de emisores locales, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores;
- b) En el caso de instrumentos financieros de emisores extranjeros, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores o un sistema de información bursátil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia; y
- c) Respecto de los instrumentos financieros cuyos precios no puedan ser obtenidos de ninguna de las fuentes citadas anteriormente, el Fondo ha definido una metodología propia para la valoración de dichos instrumentos, la cual está disponible en cualquier momento para ser verificada por la Superintendencia.
- f. Uso de estimaciones Contables en la preparación de los Estados Financieros

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

g. Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyen.

Nota 4. Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en titulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de esta:

Po	litica o	de Inversión	n
1. Titulos financieros	Min	Max	Base
Valores de titularización		50%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Certificados de inversión		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Corto plazo Desde N3		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BBB-		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BB+		10%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico		VINANCE	
Servicios		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Internacional		80%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emisiones realizadas por vinculadas		10%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Plazo de las Inversiones			
Plazo de las inversiones		10 años	De los activos del Fondo de Inversión
Duración ponderada del Portafolio		5 años	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez			

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Alta Liquidez: Certificados de depósitos a plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas de ahorro y corrientes

20% 100%

De los activos del Fondo de Inversión

Restricciones de inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación.

Asimismo, en atención al art 9 de las "Normas Técnicas para las Inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Participes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida durante el período del 01 de enero al 31 de diciembre 2022.

Mes	VAR \$	VAR %	Limite	Estado
Enero	\$2,099,066.64	7.78%	25%	Cumple
Febrero	\$ 104,506,10	0.45%	25%	Cumple
Marzo	\$ 181,038.07	0.82%	25%	Cumple
Abril	\$ 73,798.03	0.33%	25%	Cumple
Mayo	\$ 311,200.84	1.43%	25%	Cumple
Junio	\$ 287,649.02	1.68%	25%	Cumple
Julio	\$ 193,759.69	1.43%	25%	Cumple
Agosto	\$ 181,477.95	1.44%	25%	Cumple
Septiembre	\$ 216,409.07	1.44%	25%	Cumple
Octubre	\$ 278,638.91	1.77%	25%	Cumple
Noviembre	\$ 253,474.49	1.77%	25%	Cumple
Diciembre	\$ 298,960.78	2.22%	25%	Cumple

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Jusio	Julio	Agesto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
%VAR	0.18%	1,24%	0.04%	0.10%	0.94%	0.96%	0.96%	1,01%	1,06%	1,06%	1,03%	1.05%
\$VAR	\$28,472.67	\$198,751.86	\$6,224.72	\$18,292.72	\$151,183.30	\$154,626,62	\$156,002.01	\$164,963,85	\$174,480.48	\$172,710.25	\$171,885.62	\$179,707.24
Duración Modificada	0.66	0.98	0.92	0.84	0.77	0.78	0.90	1,06	1.03	0.96	0.88	0.85
Volatilidad	0.0793%	0.5322%	0.0166%	0.0425%	0.1789%	0.6347%	0.2805%	0.8200%	0.6720%	0.1629%	0.1753%	0.3906%

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. Atlántida Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

II. Riesgo de Tasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de Atlántida Capital fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Atlántida Capital están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

III. 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 intrinsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Atlântida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financiaros. Para más información sobre limites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

IV. Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 01 de enero al 31 de diciembre 2022.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
% en valores		20000000	(Noneever)	U tecopositi	re-swelle	40.9000	12011000	1222	3.1.00033.7000	70 M 30 M	15340454	e-mona
de alta liquidez	58.8%	55.1%	54.9%	55.8%	54,2%	47.2%	28.7%	35%	27.6%	26.2%	26.5%	31.6%
% en otros valores	41.2%	44.9%	45.1%	44.2%	45.8%	52,8%	71.3%	65%	72.4%	T3.6%	73.5%	68.4%

Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 01 de enero al 31 de diciembre 2022.

Titulo	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes			200000	
Banco Atlántida S.A.	US\$ 1,067,568.59	AA-	0	0
Banco de América Central	912.79	AAA	0	0
Banco Agricola	67,115.28	AAA	0	0
Banco Cuscatián	1,661,761.23	AA+	0	0
Cuentas de Ahorro				
Sociedad de Ahorro y Crédito CREDICOMER	US\$ 602,558.18	A-	0	0
Depósitos a Plazo				
Banco de América Central.	650,000.00	AAA	180	Entre 30 y 180
Banco Azul	780,000.00	A-	180	Entre 30 y 180
Sociedad de Ahorro y crédito Credicomer	600,000.00	A-	180	Entre 30 y 180

II. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 31 de diciembre 2022 el fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	31 de diciembre 2022
Garantías constituídas a favor de los Participes Valores propios en custodia	3,950,000.00 12,937,268.35
Rescates pendientes de pago	686,267.11
Total	17,573,535.46

IV. Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos al valor razonable al 31 de diciembre 2022.

Titulo	Valor	Nivel
PBIMSA02-8	1,002,584.52	2
CIALUTECH1-A	2,001,770.84	2
CILHIPO4-6	199,866.37	2
PBOPTIMA2-11	1,001,292.23	2
PBABANK1-2	1,098,078,29	2
PBABANK1-3	502,816.17	2
CIBDAV03-3	225,925.11	2
PBAES1-10	202,440.04	2
PBIMSA02-6	180,857.98	2
PBPENTA1-50	500,369.04	2
CICUSCA\$01-3	302,458.92	2
CIBDAV02-10	404,087.31	2
CIBDAV02-10	2,020,436.54	2
VTHVAMC01-6	119,211.26	2
CIBAES2-3	50,075.78	2
VTHVCRE01-4	195,343.59	2
VTHVIEA01-3	993,731.38	2
TOTALES	US\$11,001,345.37	

Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdide financiera a la otra parte.

Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se detallan los activos por clasificación de riesgo:

Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Al 31 de diciembre de 2022 Valor Razonable
Inmobiliario Mesoamericana	Papel Bursátil	A	1,183,442.50
Alutech	Certificado de Inversión	A	2,001,770.84
La Hipotecaria	Certificado de Inversión	AA+	199,866.37
Optima Servicios Financieros	Papel Bursátil	A-	1,001,292.23
Banco Abank	Papel Bursátil	BBB+	1,600,894.46
Banco Davivienda	Certificado de Inversión	AAA	2,650,448.96
Banco Atlántida	Papel Bursátil	AA-	252,515.82
Pentágono	Papel Bursátil	BBB+	500,369.04
Banco Cuscatlán	Certificado de Inversión	AA+	302,458.92
Hencorp	Valores de Titularización	AA	1,308,286.23
		TOTALES	US\$11,001,345,37

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo para el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre 2022:

Nedida	Enero	Febrero		Marzo		Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Calificació	n de Riesgo	del Fondo	1											
Zumme Ratings	AA-fl.sv Rm2.sv	AA-fi.sv Rm2.sv		AA-fi.sv Rm2.sv		AA-flav Rm2.sv	AA-flav Rm2.sv	AA-1.sv Rm2.sv	AA-flav Rm2.sv	AA-fl.sv Rm2.sv	AA-fi.sv Rm2,sv	AA-fi.sv Rm2.sv	AA-I.sv Rm2.sv	AA-6,sv Rm2.sv
SCRiesgo	Scr AA- 2(SLV)	Scr Z(SLV)	AA-	Scr 2(SLV)	AA-	Scr AA- 2 SLV)	Scr AA- 2(SLV)	Scr AA- 2(SLV)	Scr AA- 2(SLV)	Scr AA- 2(SLV)	Str AA- 2(SLV)	Scr AA- 2(SLV)	Scr AA- 2(SLV)	Scr AA- 2(SLV)

II. Activos Financieros Deteriorados

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de Riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1,2 y 3 de la NRP 11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursátiles. Durante el año 2022 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras 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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear

los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	2022	2021
Depósitos en cuenta comiente y ahorro	3,399,916.07	4,356,223.99
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	0.00	500,000.00
Total	3,399,916.07	4,856,223.99

La tasa promedio de intereses que devengan los depósitos a plazo fijo es de 5.45%

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo

	2022	2021
Depósitos en cuenta corriente y ahorro	3,399,916,07	4,356,223.99
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	0.00	500,000.00
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	3,399,916.07	4,856,223.99
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según Estado de Flujo de	100000000000	
Efectivo	3,399,916.07	4,856,223.99
· ~ · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	THE RESERVE THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO IS NOT THE PERSON NAMED IN COLUMN TWO IS	

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siquientes:

a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente; b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días; c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y d. se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no poseía disponible restringido.

Nota 7. Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 31 de diciembre 2022 fue la siguiente:

a) Activos Financieros Mantenidos para negociar, a Valor Razonable:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Por Instrumento		Valor razonable		
Tipo Instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Certificado de inversión	Primario	Entre 90 y 1650 días	US\$5,204,620.87	US\$2,148,622.92
Papeles bursátiles	Primario	Entre 90 y 365 días	4,488,438.27	1,334,029.04
Valores de titularización	Primario	Entre 1500 y 3500 días	1,308,286.23	1,364,168.66
Reportos	Reporto	Entre 2 y 26 días	0.00	0.00
Total			US\$11,001,345.37	US\$4,846,820.62

Por Emisor		control recent	Valor razonable		
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021	
Hencorp	Valores de Titularización	AA/AA	US1,308,286.23	US\$1,364,168,66	
Alutech	Certificado de inversión	AA/AA	2,001,770.84	2,001,770.80	
CrediQ, S.A de C.V.	Papeles bursátiles	BBB/BBB	0.00	0.00	
La Hipotecaria S.A de C.V.	Papeles bursátiles	AA+/AA+	199,866.37	0.00	
Banco Azul de El Salvador	Certificados de Inversión	A-/A-	0.00	65,868.65	
Óptima Servicios Financieros	Papeles bursátiles	N-2/N-2	1,001,292.23	1,001,292.20	
Banco Atlántida	Papeles bursáfiles	A+/AA-	252,515.82	332,736.84	
Banco de América Central	Certificado de Inversión	AA+/AAA	0.00	0.00	
Banco Cuscatlán	Certificado de Inversión	AA+	302,458.92	80,983.47	
Banco G&T	Reportos	AA	0.00	0.00	
Banco Agricola	Certificado de Inversión	AAA	0.00	0,00	
Inmobiliaria Mesoamericana	Papel bursátil	A	1,183,442.50	0.00	
Banco Abank	Papel bursátil	BB8+	1,600,894.46	0.00	
Banco Davivienda	Certificado de Inversión	AAA	2,650,448.96	0.00	
Pentágono	Papel Bursátil	BBB	500,369.04	0.00	
Total			US\$11,001,345.37	US\$4,846,820.62	

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal d) riesgo de Crédito.

b) Activos Financieros Cedidos en Garantia:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había cedido títulos en garantía.

Activos Financieros Pendientes de Liquidación:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no habia activos pendientes de liquidar.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

d) Inversiones Financieras Recibidas en Pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había recibido inversiones financieras como pago.

e) Límites de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los limites permitidos de inversión.

Nota 8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar de US\$ 150,508.04 (US\$167,607.05 en 2021) que corresponde a rendimientos por cobrar.

Nota 9. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 en el Fondo no existian saldos en Pasivos Financieros.

Nota 10. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es US\$ 696,519.78 (US\$1,979,570.12) que corresponden a obligaciones con los participes y Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

Rescates por Pagar
 Al 31 de diciembre de 2022 se tenían rescates pendientes de pago por un valor de US\$ 686,267.11

b) El plan de rescates

En los últimos 8 días hábiles del mes, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9:00 am hasta las 12:00 m de lunes a viernes, el participe podrá solicitar rescates y se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor cuota del día anterior a la facha de entrega del efectivo. Si el participe no realizare solicitud de rescate en el tiempo estipulado, se ampliará el tiempo de permanencia por un periodo de 180 días adicionales

Ptazo para pago de rescates significativos:

 Rescate > 15% del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros 5 días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates.

 Si se tuviese un escenario de riesgo sistémico de liquidez, el Comité de Inversiones podrà determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30 días como plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo anterior podría suspender temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.

f

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

c) Comisiones aplicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10% anualizado sobre el valor a rescatar, por los días pendientes a completar del periodo de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 días)

Nota 11. Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo presentaba un monto de US\$ 1,438.88 (US\$4,987.39 en 2021) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A.

b) Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A, Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 y el 01 de enero al 31 de diciembre de 2022 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de US\$ 19,985.14 (US\$259,884.00 en 2021)

Nota 12. Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 el Fondo no había adquirido préstamos con ninguna institución financiera.

Nota 13. Provisiones

All 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 esta cuenta no reflejaba movimientos.

Nota 14. Patrimonio

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 el patrimonio total del fondo fue de US\$ 16,468,778.89 (US\$ 15,858,707.56) conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 31 de diciembre 2022 fue de 13,465,865.87 (14,675,833.97 en 2021), las cuales no cotiza en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de US\$ 1.27396531 (US\$1.21481626 en 2021).

d) Cambios durante el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre 2022 en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 31 de diciembre 2022 se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre 2021	14,675,833.9696
Aportes del periodo	2,618,982.8255
Rescate del periodo	(3,828,950.9287)
Saldo al 31 de diciembre 2022	13,465,865.8664

e) Estructura de participación de los participes en el Fondo

Al 31 de diciembre 2022 la estructura de participación de los participes en el Fondo fue de la siguiente manera:

Tipo de participe	Cuotas	% de participación
Natural	4,090,549,9639	30.38%
Jurídico	9,375,315.9025	69.62%
Total	13,465,865.8664	100.00%

f) Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del dia "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del dia "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Nota 15. Ingresos por Intereses y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al periodo del 01 de enero al 31 de diciembre 2022 y del 01 de enero al 31 de diciembre 2021.

a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

Ingresos:

	2022	2021
Intereses por depósitos en cuenta corriente	60,375.85	199,726.52
Intereses por depósitos a plazo fijo	191,658.13	377,170.27
Intereses por cuentas de Ahorro	23,938.36	1,162.64
Inversiones en títulos valores	554,549.67	665,090.08
Total	830,522.01	1,243,149,51

Gastos:

2022	2021
702.92	67,730.43
16,164.18	5,872.98
980.71	177.25
17,847.81	73,780.66
	702.92 16,164.18 980.71

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 facial 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 periodo que se informa el fondo no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.

Nota 16. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

- a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros
 Durante el periodo que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.
- b) Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.
 Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación:

	2022			2021		
Medidas	Activo	Pasivo	Activo	K SERVICE SERVICE	Pasivo	
Ganancias	830,522.01		0.00	665,090.08	0.00	
Pérdidas	702.92		0.00	67,730.43	0.00	
Resultado	829,819.09		0.00	597,359.65	0.00	

c) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros
 Durante el periodo que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

Nota 17. Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo durante al 31 de diciembre 2022 y 2021 ascendió a US\$ 15,294.58 (US\$259,884.00 en 2021)

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

Los cambios en los percentales de las comisiones por administración del fondo se detallan a continuación:

Medidas	Comisión	
Enero	0.10%	
Febrero	0.10%	
Marzo	0.10%	
Abril	0.10%	
Mayo	0.10%	
Junio	0.10%	
Julio	0.10%	
Agosto	0.10%	
Septiembre	0.10%	
Octubre	0.10%	
Noviembre	0.10%	
Diciembre	0.10%	

Nota 18. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités Al 31 de diciembre 2022 y 2021 ascendió a US\$ 20,598.32 (US\$16,366.26 en 2021)

Nota 19. Otros Ingresos o Gastos

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 el fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias por un valor de US\$ 202.38 (US\$229.07 en 2021)

Nota 20. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora y entidades relacionadas a la misma al 31 de diciembre 2022.

Participe	Cuotas al 31 de diciembre 2022	Porcentaje de participación
Empresas relacionadas	1,848,771.7889	13.73%

Nota 21. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, El fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Participes personas naturales estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta, en referencia al artículo 4 numeral 5) de la mencionada ley.

Todo ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

Nota 22 Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre 2022 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de La Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

Nota 23. Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre 2022	
De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capi	
S.A., Gestora de Fondos de Inversión	
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 \$ 500,000.00	
2 의 제 경기가 2 개 (10 전 M 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기 기	
233437 por tramo \$ 500,000.00	
SISA Seguros	
Central de Depósito de Valores S.A de C.V.	
\$3,950.000.00	
SISA Seguros: \$3,950,000.00	
23%	
SISA Seguros	
18/10/2023 para tramo de \$685,000.00; 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	
31 de diciembre 2021	
De exacto Cumplimiento a favor de los Participes de	
los Fondo de Inversión administrados por Atlántida	
Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión	
SISA Seguros:	
223877 por tramo de \$ 500,000.00	
226508 por tramo de \$ 685,000.00	
225894 por tramo de \$ 1,515,000.00	
SISA Seguros	
Central de Depósito de Valores S.A de C.V.	
\$ 2,700,000.00	
5.62%	
SISA Seguros:	
THE PERSON THE PROPERTY OF THE PERSON OF THE	
18/10/2022 para tramo de \$685,000.00; 27-09-2022 para tramo de \$1,515,000.00 y 09-08-2022 para tramo	

Nota 24. Limites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos.

Nota 25, Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2022, no existian litigios pendientes en contra del fondo.

Nota 26, Tercerización de Servicios

Al 31 de diciembre 2022 los servicios de Auditoria Interna, Oficialla de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien se tiene un contrato firmado de plazo indefinido.

Nota 27. Pasivos y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre 2022, no existian Activos y Pasivos Contingentes.

Nota 28. Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es AA-fLsv Rm2 Adm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 26/octubre/2022. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

Fondos calificados AAfi muestran una alta capacidad para mantener el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito.

La calificación de Rm2: La calificación de Rm 2 indica una sensibilidad del portafolio de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado moderada.

Adm2.sv: El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.

Por otro lado, el Fondo cuenta con una segunda calificación de riesgo por parte de SCRiesgo Rating Agency, otorgada en Consejo Nº 6162022 el 26-10-2022, la cual es:

Clasificación: scr AA- 2 (SLV) perspectiva: estable.

La clasificación anterior tiene el siguiente significado:

Scr AA (SLV): la calidad y diversificación de los activos del fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una alta probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una buena gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del fondo y los relacionados con su entorno. Nivel muy bueno

Categoria 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.

Perspectiva estable: Se percibe que una baja probabilidad de que la clasificación varie en el mediano plazo,

Nota 29. Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

Nota 30. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

En el Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.) Informe intermedio de los Auditores Independientes y Estados financieros al 30 de junio de 2022

Contenido

	Páginas
Informe de los auditores independientes	1 – 2
Estados financieros	
Balance general	3
Estado del resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 23



Informe de los auditores independientes

Señores

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Opinión

Hemos auditado los balances generales intermedios, estado de resultado integral intermedios, estado de cambios en el patrimonio intermedios, estado de flujos de efectivo intermedios y las notas explicativas correspondientes al período de seis meses terminado en dicha fecha del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

En nuestra opinión, los estados financieros intermedios adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo al 30 de junio de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al período de seis meses, de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Inversión vigente en El Salvador emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), adoptadas por el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría de la República de El Salvador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios adjuntos de conformidad con las disposiciones sobre información financiera establecidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Inversión vigente en El Salvador emitido 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 errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista



Asunto de énfasis

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros, en la cual se describe que los estados financieros y las notas respectivas del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, son elaborados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para las Fondos de Inversión vigente en El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros, así como el contenido de los estados financieros y las notas respectivas. Nuestra opinión no es calificada con relación a este asunto

Responsabilidad de los auditores por 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 contenga 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 un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede influir 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 mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría

Conclusión

Con base a nuestra auditoría intermedia, no tuvimos conocimiento de situación alguna que llamara nuestra atención para considerar que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, que la situación financiera del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, al 30 de junio de 2022 y al 31de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y sus flujos de efectivo por el período terminado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2021, de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Inversión vigente en El Salvador emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador

Párrafo de otro asunto

Los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros, con fecha 10 de febrero de 2022

Monroy y Asociados Registro número 2087

Rebeca Antonia Monroy Sánchez Socio, registro número 6106

15 de agosto de 2022

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Identificación del Fondo

a. Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 05 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017.

El fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.

- b. Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión NDMC-08.
- c. Los Estados Financieros que se presentan cubren un periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2022 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2021.
- d. El Fondo Atlántida de Crecimiento es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador 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.
- e. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.

Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos Partícipes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.

- f. El fondo fue constituido por plazo indefinido.
- g. Los Estados Financieros al 30 de junio de 2022 fueron aprobados por Junta Directiva No. 09/2022 de fecha 18 de agosto de 2022 para la respectiva divulgación.
- h. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
- i. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, una sociedad salvadoreña 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.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)
Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a. Declaración Sobre las Bases de Preparación:

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central. Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°29.

b. Bases de Medición:

Los estados financieros del Fondo 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 miles de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se aumenta una unidad. Si el dígito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito requerido se deja intacto.

d. Uso de Estimaciones y Criterios:

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

e. Cambios en Políticas Contables:

Al 30 de junio de 2022, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 3. Políticas Contables Significativas

a. Base de presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

b. Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 01 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría sería aplicable a las sociedades constituidas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las Notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método directo.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

flujos de efectivo.

e. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, solo cuando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- I. En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y
- II. En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

El Fondo clasificará los activos y pasivos financieros, conforme a su medición posterior al valor razonable.

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

- a) En el caso de instrumentos financieros de emisores locales, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores;
- b) En el caso de instrumentos financieros de emisores extranjeros, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores o un sistema de información bursátil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia; v
- c) Respecto de los instrumentos financieros cuyos precios no puedan ser obtenidos de ninguna de las fuentes citadas anteriormente, el Fondo ha definido una metodología propia para la valoración de dichos instrumentos, la cual está disponible en cualquier momento para ser verificada por la Superintendencia.
- f. Uso de estimaciones Contables en la preparación de los Estados Financieros

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

g. Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyen.

Nota 4. Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

	Polít	ica de Inversi	ón
1. Títulos financieros	Min	Max	Base
Valores de titularización		50%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Certificados de inversión		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Corto plazo Desde N3		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BBB-		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BB+		10%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico			
Servicios		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Internacional		80%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emisiones realizadas por vinculadas		10%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Plazo de las Inversiones			
Plazo de las inversiones		10 años	De los activos del Fondo de Inversión
Duración ponderada del Portafolio		5 años	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez			
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas de ahorro y corrientes	20%	100%	De los activos del Fondo de Inversión

Restricciones de inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación.

Asimismo, en atención al art 9 de las "Normas Técnicas para las Inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Partícipes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida durante el período del 01 de enero al 30 de junio 2022.

Mes	VAR \$	VAR %	Límite	Estado
Enero	73,369.32	0.4115%	25%	Cumple
Febrero	28,287.51	0.1833%	25%	Cumple
Marzo	198,751.86	1.2381%	25%	Cumple
Abril	6,224.72	0.0385%	25%	Cumple
Mayo	16,292.72	0.0989%	25%	Cumple
Junio	151,183.30	0.9354%	25%	Cumple

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
%VAR	0.4115%	0.1833%	1.2381%	0.0385%	0.0989%	0.9354%
\$VAR	\$73,369.32	\$28,287.51	\$198,751.86	\$6,224.72	\$16,292.72	\$151,183.30
Duración Modificada	0.66	0.98	0.92	0.84	0.77	0.78
Volatilidad	0.0793%	0.5322%	0.0166%	0.0425%	0.1789%	0.6347%

a) 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. Atlántida Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

b) Riesgo de Tasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de Atlántida Capital fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Atlántida Capital están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

c) 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. Atlántida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 01 de enero al 30 de junio 2022.

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
% en valores de alta liquidez	63.3587%	57.8565%	57.5037%	58.5480%	56.9164%	49.5521%
% en otros valores	36.6413%	42.1435%	42.4963%	41.4520%	43.0836%	50.4479%

I. Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 01 de enero al 30 de junio 2022.

Título	Valor	Clasificaci ón de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes		-		
Banco Atlántida S.A.	851,114.32	A+	0	0
Banco de América Central	200	AAA	0	0
Banco Agrícola	21,875.00	AAA	0	0
Banco Cuscatlán	605,117.64	AA+	0	0
Cuentas de Ahorro				
Sociedad de Ahorro y Crédito CREDICOMER	871,139.18	BBB+	0	0
Depósitos a Plazo				
Banco Atlántida	1,950,000.00	A+	180	Entre 50 y 160

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

		Clasificaci			
Título	Valor ón de Riesg		Plazo en días	Días al vencimiento	
Banco G&T	550,000.00	AA-	180	98	
Banco Industrial	300,000.00	AA-	180	30	
Banco de América Central	1,700,000.00	AAA	180	159	
Sociedad de Ahorro y crédito Credicomer	705,000.00	BBB+	180	21	
Sociedad de Ahorro y Crédito Integral	100,000.00	BBB	240	42	

II. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 30 de junio 2022 el fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	30 de junio 2022
Garantías constituidas a favor de los Participes	3,200,000.00
Valores propios en custodia	13,097,690.77
Total	16,297,690.77

IV. Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos al valor razonable al 30 de junio 2022.

Título	Valor	Nivel	
Títulos Valores		2	
CIALUTECH1-A	2,001,415.82	2	
CIBANAZUL1-3	65,796.21	2	
PBAES1-10	202,411.74	2	
PBOPTIMA2-11	1,001,107.38	2	
VTHVIEA01-3	957,357.94	2	
VTHVAMC01-6	127,234.79	2	
VTHVCRE01-4	209,532.00	2	
CIBAC\$15-4	\$450,407.02	2	
PBABANK1-2	\$1,097,872.58	2	
PBIMSA01-11	\$24,989.15	2	
PBIMSA02-6	\$180,822.35	2	
PBIMSA02-8	\$1,002,399.44	2	
PBPENTA1-50	\$500,276.55	2	

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

I. Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se detallan los activos por clasificación de riesgo:

Al 30 de junio 2022

Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Valor razonable
Hencorp	Valores de Titularización	AA	1,294,124.73
Alutech	Certificado de Inversión	AA	2,001,415.82.8
Banco Azul de El Salvador	Certificado de inversión	A-	65,796.21
Banco Atlántida	Papeles bursátiles	A+	202,411.74
Óptima Servicios Financieros	Papeles bursátiles	N-2	1,001,107.38
Banco Abank	Papeles bursátiles	BBB	\$1,097,872.58
Pentágono	Papeles bursátiles	BBB	\$500,276.55
Inmobiliaria Mesoamericana	Papeles bursátiles	A-	\$1,208,210.94
Banco Agrícola	Certificado de Inversión	AA+	450,407.02
			7,821,622.97

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo para el periodo del 1 de enero al 30 de junio 2022:

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abrii	wayo	Junio
Calificación de Riesgo del Fondo						
Zumma Ratings	AA- fi.sv Rm2.sv	AA-fi.sv Rm2.sv	AA- fi.sv Rm2.sv	AA- fi.sv Rm2.sv	AA- fi.sv Rm2.sv	AA- fi.sv Rm2.sv
SCRiesgo	Scr AA- 2(SLV)	Scr AA- 2(SLV)	Scr AA- 2(SLV)	Scr AA- (SLV)	Scr AA- 2 (SLV)	Scr AA- 2 (SLV)

II. Activos Financieros Deteriorados

Al 30 de junio 2022 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de Riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1,2 y 3 de la *NRP-11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursátiles.*

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Durante el año 2022 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	2022	2021
Depósitos en cuenta corriente y ahorro	2,349,446.14	4,356,223.99
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	0.00	500,000.00
Total	2,349,446.14	4,856,223.99

La tasa promedio de intereses que devengan los depósitos a plazo fijo es de 4.90%

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo

	2022	2021
Depósitos en cuenta corriente y ahorro	2,349,446.14	4,356,223.99
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	0.00	500,000.00
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	2,349,446.14	4,856,223.99
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según Estado de Flujo de Efectivo	2,349,446.14	4,856,223.99

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

- a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente;
- b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días;
- c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y
- d. se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 30 de junio de 2022 el Fondo no poseía disponible restringido.

Nota 7. Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 30 de junio 2022 fue la siguiente:

a) Activos Financieros Mantenidos para negociar, a Valor Razonable:

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Por Instrumento			Valor razonable		
Tipo Instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021	
Certificado de inversión	Primario	Entre 90 y 1650 días	2,517,619.05	US\$2,148,622.92	
Papeles bursátiles	Primario	Entre 90 y 365 días	4,009,879.19	1,334,029.04	
Valores de titularización	Primario	Entre 1500 y 3500 días	1,294,124.73	1.364,168.66	
Reportos	Reporto	Entre 2 y 26 días	0.00	0.00 0.00	
Total			US\$7,821,622.97	US\$4,846,820.62	

Por Emisor		Valor ı	azonable	
		Calificación de	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre de
Emisor	Instrumento	Riesgo	2022	2021
Hencorp	Valores de Titularización	AA	1,294,124.73	US\$1,364,168.66
Alutech	Certificado de Inversión	AA	2,001,415.82.8	2,001,770.80
Banco Azul de El Salvador	Certificado de inversión	A-	65,796.21	65,868.65
Banco Atlántida	Papeles bursátiles	A+	202,411.74	332,736.84
Óptima Servicios Financieros	Papeles bursátiles	N-2	1,001,107.38	1,001,292.20
Banco Abank	Papeles bursátiles	BBB	\$1,097,872.58	0.00
Pentágono	Papeles bursátiles	BBB	\$500,276.55	0.00
Inmobiliaria Mesoamericana	Papeles bursátiles	A-	\$1,208,210.94	0.00
Banco Agrícola	Certificado de Inversión	AA+	450,407.02	0.00
Total			US\$7,821,622.97	US\$4,846,820.62

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en

la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal d) riesgo de Crédito.

b) Activos Financieros Cedidos en Garantía:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había cedido títulos en garantía.

c) Activos Financieros Pendientes de Liquidación:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había activos pendientes de liquidar.

d) Inversiones Financieras Recibidas en Pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había recibido inversiones financieras como pago.

e) Límites de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los límites permitidos de inversión.

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 8. Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar de US\$ 155,876.68 (US\$167,607.05 en 2021) que corresponde a rendimientos por cobrar.

Nota 9. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

Nota 10. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 es US\$132,040.16 (US\$1,979,570.12 en 2021) que corresponden a obligaciones con los partícipes y Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

Rescates por Pagar
 Al 30 de junio de 2022 se tenían rescates pendientes de pago por un valor de US\$107,411.31

b) El plan de rescates

En los últimos 8 días hábiles del mes, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9:00 am hasta las 12:00 m de lunes a viernes, el partícipe podrá solicitar rescates y se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor cuota del día anterior a la fecha de entrega del efectivo. Si el partícipe no realizare solicitud de rescate en el tiempo estipulado, se ampliará el tiempo de permanencia por un periodo de 180 días adicionales

Plazo para pago de rescates significativos:

- Rescate > 15% del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros 5 días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates.
- Si se tuviese un escenario de riesgo sistémico de liquidez, el Comité de Inversiones podrá determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30 días como plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo anterior podría suspender temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.
- c) Comisiones aplicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10% anualizado sobre el valor a rescatar, por los días pendientes a completar del período de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 días)

Nota 11. Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo presentaba un monto de US\$1,335.92 (US\$4,987.39 en 2021) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A.

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A, Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 2022 y el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de US\$11,778.80 (US\$259,884.00 en 2021)

Nota 12. Préstamos por Pagar

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 el Fondo no había adquirido préstamos con ninguna institución financiera.

Nota 13. Provisiones

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 esta cuenta no reflejaba movimientos.

Nota 14. Patrimonio

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 el patrimonio total del fondo fue de US\$16,085,697.35 (US\$15,858,707.56 en 2021) conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 30 de junio 2022 fue de US\$12,947,835.67 (14,675,833.97 en 2021), las cuales no cotiza en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

c) Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de US\$ 1.24234637 (US\$1.21481626 en 2021).

d) Cambios durante el periodo del 01 de enero al 30 de junio 2022 en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 30 de junio 2022 se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre 2021

14,675,833.9696 1,427,421.8263

Aportes del periodo

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Rescate del periodo	(3,155,420.1273)
Saldo al 30 de junio 2022	12,947,835.6686

e) Estructura de participación de los partícipes en el Fondo

Al 30 de junio 2022 la estructura de participación de los partícipes en el Fondo fue de la siguiente manera:

Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación
Natural	3,870,680.1814	70%
Jurídico	9,077,155.4872	30%
Total	12,947,835.6686	100.00%

f) Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Nota 15. Ingresos por Intereses y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al periodo del 01 de enero al 30 de junio 2022 y del 01 de enero al 31 de diciembre 2021.

a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos:

Gastos:

	2022	2021
Intereses por depósitos en cuenta corriente	31,934.54	121,601.16
Intereses por depósitos a plazo fijo	135,302.73	199,285.01
Intereses por cuentas de Ahorro	12,176.98	0.00
Inversiones en títulos valores	209,378.63	333,459.07
Sub total	388,792.88	654,345.24
Ingresos no percibidos		
Intereses por depósito a plazo	0.00	0.00
Total	388,792.88	654,345.24
	2022	2021
Pérdida por inversión en títulos valores	702.42	67,730.43
Comisiones Operaciones Bursátiles	5,512.99	1,824.47
Custodia de Valores	0.00	177.25
Total	6,215.41	69,732.15

b) 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 facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

c) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

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

Nota 16. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros

Durante el periodo que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación:

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Medidas	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Ganancias	209,378.63	0.00	332,351.40	0.00
Pérdidas	702.42	0.00	67,730.43	0.00
Resultado	208,676.21	0.00	264,620.97	0.00

c) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros

Durante el periodo que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

Nota 17. Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo durante al 30 de junio 2022 y 2021 ascendió a US\$7,087.69 (US\$131,668.49 en 2021)

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del fondo se detallan a continuación:

Medidas	Comisión
Enero	0.10%
Febrero	0.10%
Marzo	0.10%
Abril	0.10%
Mayo	0.10%
Junio	0.10%

Nota 18. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités Al 30 de junio 2022 y 2021 ascendió a US\$13,428.53 (US\$6,579.50 en 2021)

Nota 19. Otros Ingresos o Gastos

Al 30 de junio 2022 y 2021 el fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias por un valor de US\$55.30 (US\$122.16 para 2021)

Nota 20. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma al 30 de junio 2022.

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Partícipe	Cuotas al 30 de junio 2022	Porcentaje de participación
Empresas relacionadas	1,809,315.8484	13.97%

Nota 21. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, El fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Partícipes personas naturales estarán exentas del pago del Impuesto sobre la Renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador; la exención estará vigente hasta el año 2021. Vencido el plazo anterior, dichas rentas o ganancias tendrán el tratamiento a que se refiere el numeral 5) del artículo 4 de la Ley del Impuesto sobre la Renta y demás leyes aplicables.

Todo ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

Nota 22. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio 2022 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de La Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

Nota 23. Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Detalle	30 de junio 2022
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:
	223877 por tramo de \$ 500,000.00
	226508 por tramo de \$ 685,000.00
	225894 por tramo de \$ 1,515,000.00
	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	\$ 2,700,000.00

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	30 de junio 2022
% con relación al Patrimonio del Fondo	5.62%
/igencia	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, 06-06-2023 para tramo
	de \$ 500,000.00
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
N° 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: \$500,000.00
	ASSA: \$515,000.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	5.26%
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.

Nota 24. Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 30 de junio de 2022 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos.

Nota 25. Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2022, no existían litigios pendientes en contra del fondo.

Nota 26. Tercerización de Servicios

Al 30 de junio 2022 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien se tiene un contrato firmado de plazo indefinido.

Nota 27. Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio 2022, no existían Activos y Pasivos Contingentes.

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 28. Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es AA-fi.sv Rm2 Adm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 12/abril/2022. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

Fondos calificados AAfi muestran una alta capacidad para mantener el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito.

La calificación de Rm2: La calificación de Rm 2 indica una sensibilidad del portafolio de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado moderada.

Adm2.sv :El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.

Por otro lado, el Fondo cuenta con una segunda calificación de riesgo por parte de SCRiesgo Rating Agency, otorgada en Consejo N° 6042022 del 29-04-2022, la cual es:

Clasificación: scr AA- 2 (SLV) perspectiva: estable.

La clasificación anterior tiene el siguiente significado:

scr A (SLV): La calidad y diversificación de los activos del Fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una adecuada probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una adecuada gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del Fondo y los relacionados con su entorno. Nivel bueno.

Categoría 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.

Perspectiva estable: Se percibe que una baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo.

Nota 29. Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 30 de junio de 2022 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

Nota 30. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

En el Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlântida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlântida. Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Balance General Intermedio

Saldos al 30 de junio 2022 (no auditados) 31 de Diciembre 2021 (auditados) (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América).

Activo	Nota	2022	2021
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo Depósitos a plazo	6	2,349,446.14 5,305,000.00	4,856,223.99 7,387,000.00
Inversiones financieras Cuentas por cobrar netas Otros activos	7	7,821,622.97 155,876.68 585,791.72	4,846,820.62 167,607.05 580,526.02
Activos no corrientes Bienes recibidos en pago		-	500,525.02
Total del activos		16,217,737.51	17,838,277.68
Pasivo Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable	9		L.
Préstamos con bancos y otras entidades del sistema financiero.	12		Ŷ.
Cuentas por pagar Pasivos no corrientes	10,	132,040.16	1,979,570.12
Provisiones	13		-
Total pasivos	100	132,040.16	1,979,578.12
Patrimonio Participaciones Otro resultado integral	14	16,085,697.35	15,858,707.56
Total patrimonio		16,085,697.35	15,858,707.56
Total pasivo y patrimonio		16,217,737.51	17,838,277,68
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas Valor unitario de cuota de participación		12,947,836 1.24234637	14,675,834 1.21481626

Las notas que se acompañan son parte integral de establica la

Gabriel Eduardo Delgedo Suazo Representante Legal

José Javier/Ibánez Sánchez Contador General

CONTADOR JOSE JAVIER BANEZ SANCHEZ INSCRIPCIÓN No. 7498 CYPCPA REPUBLICA DE EL SALVADOR Francisco Javier Mayora Re Gerente General

encieras

No stop

DUFFERM

MONROY & ASOCIACIADOS

Minney Apolitores Externes Reg #1068 Madamanay

Atlàntida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión |Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlântida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Estado de Resultado Integral Intermedio

Período de sels meses terminado el 30 de junio 2022 y 2021 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos de operación	Nota	2022	2021
Ingresos por Inversiones	15	388,792.88	654,345.24
Gastos de operación		500,152.00	004,040.24
Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros Gastos por Gestión	15	6,215.41	69,732.15
Gastos Generales de Administración y Comités	17	7,087.69 13,428.53	131,568,49 6,579,50
Resultados de operación Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras	14	362,061.25	446,365.10
Otros Ingresos(Gastos)	19	(55.30)	(122.16)
Utilidad del ejercicio	1.00	362,005.95	446,242.94
Otra utilidad integral Ajustes por Cambios en el Valor Razonable de Instrumentos Financier Cobertura	ros de	0.00	0.00
Resultado integral total del período		362,005.95	446,242.94

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

Babriel Eduardo Delgado Suazo Representante Legal the state of the s

Francisco Javier Mayora Re Gerente General

José Jayler Ibánez Sánchez

Contador General

CONTADOR

JOSE JAVIER IBAÑEZ SANCHEZ

INSCRIPCIÓN No. 7498

CVPCPA

REPÚBLICA DE EL SALVADO

MONROY & ASOCIACIADOS

Auditores Externos Reg #1063

No stee

ALLESTA.

CVP-74

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlàntida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.J. (San Salvador, República de El Salvador) Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Período de seis meses lerminado el 30 de junio 2022 y 2021 (Citras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación	Nota	2022	2021
Intereses recibidos		400,523,25	ATE POR DA
Dividendos recibidos		0.00	475,922 94
Beneficios recibidos		0.00	0.00
Pagos a proveadores de servicios		(1,873,211,88)	(122,398.99)
Recuperación de cuentas por cobrar		0.00	0.00
Vento de bienes y derechos recibidos en pago		0.00	0.00
Ofres cobres relatives a la actividad		0.00	0.00
Otros pagos relativos a la actividad		(6,270.71)	(79,159.99)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		(1,478,959.34)	274,363,96
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisición de iliversiones financieras		(3,562,735.18)	(3,000,000,00)
Venta de Inversiones financieras		587,932.83	310,000,00
Disminución en depósitos a plazo a más de 90 días		0.00	7,200,000.00
Incremento de dispósitos a plazo a más de 90 días		2,082,000.00	6.200,500.00)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		(892,802.35)	(7,590,500.00)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			4
Aportes de los participes		1,750,021,17	12,330,854,33
Rescales de parficipaciones		(1,885,037.33)	(2,641,637.82)
Préstamos recibidos		0.00	0.00
Prestamos pagados		0.00	0.00
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento.		(135,016.16)	9,689,216.51
(Disminución) incremento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(2,506,777.85)	2,273,080.47
Efectivo y equivalenta de efectivo al 01 de enero de 2022 y 2021		4,856,223.99	5,082,702.31
Efectivo y equivalentes de electivo al 30 de junio 2022 y 2021	- 5	2,349,44E.14	7,355,782.78
Las notes que se acompañan son parte integral de los partes una reletos		182	De Shille

Gabriel Eduardo Delgago Suazo

Representante Legal

Francisco Jayver Mayora Re Gerente General

José Javier Ibanez Sénonez

Contador General

CONTADOR JOSE JAVIER IBARIEZ SANCHEZ INSCRIPCIÓN No. 7498 CVPCPA. REPUBLICA DE EL SALVADOR MONROY & ASUGIACIADOS

MICHALIDADES Externos Reg #3083110

INTERIFFEREN No. 1100 Checks

Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Piazo Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compania Salvadoreira, Parte del Conglomerado Financiero Atlantida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlantida, S.A.)

(San Salvador, Republica de El Salvador)

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio

Período de seis meses terminado el 30 de junio 2022 y 2021 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Conference of the State of the			Ejetracio	Integral	Patrimonio Total
Delatrice at an of distribute on 2020 Efector de cambios en políticas contactos Efectos de cambios en políticas contactos		10,365,354.63	85,744,78		11,826,569.30
distincto re-acquesado Inchemialo por ruspivas cucidas de participación Reducciones em oudas da participación personas propados Inchemiano (Bernincian) ser participación per registros propados Austras seleca en el subor como de perfecipaciones per valuación		(5,104,115.91)			42,345,854,33 (5,104,115,81)
Uthirties of 30 de junio de 2021	2	18,219,903,05	1,100,387.69		19,314,299,74
Balance at 31 the Sicienties to 2021		14,398,673,38	1,550,004.15		46 840 740 20
Electors do rominocolin de erroras Electors de cambinos en políticas contactos					OF Jo Popular
haramento per mavas cuotas de participación Reducidaries en cuotas de participación por rescales pagantes Incremento (disminución) en salto de perificipaciónes per valueción		11,750,021,17			1,780,021.17
ry comes nertos sari sa vasta fazor estra mastramientos parás cosentaras. Unidad (personal abada. Braiance al 30 de jumo de 2022.	14	14,173,657.22	362,008,35		362,005,95

ictsco Javior Mayora Re SAME MONROY & ASOCIADOS Gereinle-General WITH WALCHONES EXTERNOS HER B MODRINGEN No. 810c REPÜBLICA DE EL SALVADOR fortel Eduárdo Delgado Suazo JOSE JAVIER IBANEZ SANCHEZ Jose Juvier Ibaliez Sanutrez INSCRIPCIÓN No. 7498 Representanto Loga Contrador General CONTABOR CVPCPA





FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,

Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

Informe de los auditores independientes y estados Jinancieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



INFORMACIÓN DE CONTACTO:

Alameda Manuel Enrique Araujo y Calle La Mascota, Centro Comercial La Mascota, Edificio 1 nivel 3 Local# 4, San Salvador. PBX: 2224-0560.







FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Informe de los auditores Independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balance General

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



INFORMACIÓN DE CONTACTO:

Alameda Manuel Enrique Araujo y Colle La Mascota, Centro Comercial La Mascota, Edificia 1 nivel 3 Local# 4, San Salvador. PBX: 2224-0560.







INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DIRECTIVA DE ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y A LOS PARTICIPES DE FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÂNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Opinion

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los elercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra colnión, los estados financieros, adjuntos de Fondo de Inversión Abierto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo, correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad al marco normativo contable aplicable a las sociedades gestoras de fondos de inversión, emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador

Fundamento de la opinión.

Hemos flevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelarite en la sección Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA) Junto con los requerimientos de ética que son aplicables 🖔 en nuestra auditoria de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido las demás ₁₄₅ con cl responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del ESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis-Base de Contabilidad

Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros que describen 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 les sean aplicables y las

INFORMACIÓN DE CONTACTO:

Alameda Manuel Enrique Araujo y Calle La Mascata, Centro Camercial La Mascota. Edificio 1 nivel 3 Local# 4, San Salvador. PEX: 2224-0560.



CHECON

mys/5





Normas internacionales de Información financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de El Salvador cuando haya conflicto con las NIIF, este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Cuestiones Claves de auditoría

Las cuestiones claves de auditorla esenciales son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Sin embargo, esta entidad según nuestra evaluación no ha tenido operaciones de alto riesgo.

Negocio en Marcha

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o de detener las operaciones o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los Estados Financieros de la compañía es apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que puede dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base a nuestra auditoria de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con el marco normativo contable, aplicable a las sociedades gestoras de todos los fondos de inversión, emitido por la Superintendencia del estema Financiero y el Banco Central de Reserva, y el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionados con al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar a la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Superintendencia del Sistema Financiero, es responsables de supervisar el proceso de información financiera del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo.



INFORMACIÓN DE CONTACTO:







Responsabilidad 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 incorrección material, 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 NIA siempre detecte una Incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en forma conjunta, 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 NIA, aplicamos nuestro juido profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria 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 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, faisificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erroneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria 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 sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración
- Concluimos sobre la adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable. de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre al existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con, condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad INSCRIPCIO para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que l'amemos 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 auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.



WHITE

No. 2401 EVPERM





 Evaluamos la presentación conjunta, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

CPA Auditores, S.A. de C.V.

Auditores Externos

Lic. Juan Mannet Belloso Chulo

Socio

San Salvador, 18 de febrero de 2022



INFORMACIÓN DE CONTACTO:





Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo Atlántida 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 Salacs al 31 de diciembre 2021 y 2020 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021	2020
Activo			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	15\$4,856,223.99	US\$5,082,707.31
Depositor a Piazo		7,387,000.00	4,486,000,00
nversiones Financieras	8	4.846.820.62	2.115,433.40
Cuentas por Cobrar Netas	8	157,507.05	41,056.21
Dtros Activos		580,626.02	4,107.67
Activos No Carrientes			
Blenes Hebibidos en Paro		0.00	0.00
Total Activos		US\$17,838,277.68	U\$\$11,729,299.59
Pasivo.			
Pasivos Corrientes			
Pasivos Financieros a Valor Razonable	9	0.00	0.00
Prestamos con Bancos y Otras Entidades del Sistema Financiero	12	0.00	ann
Chentas por Pagar	10	1,979,570.12	102,790.21
Pasivos No Corrientes		0.00	0.00
Provisiones	13	0,00	0.00
Total Pasivos		US\$1,979,570.12	US\$162,790.21
Patrimonio	14		
Participaciones		15,858,707.55	\$1,626,509.38
Otro Resultado Integral		0.03	0.00
Total Patrimonio		U5\$15,858,707.56	US\$11,626,509 38
Total Pasivo y Pátrimonio	3	US\$17,838,277.68	U5\$11,729,299.59
Número de Cuotas de Participación emitidas y pagadas		14,675,833.97	10,118,895
Valor Unitario de Cuota de Participación		1,21481626	1.15621246

Las notas que se acompañan son parte integral de los estadas financieres



Fondo de Inversión Abserto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Firanciero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(Sa-Salvador, República de El Salvador) Estado de Resultado integral

Por los años rerminados al 31 de diciembre 2021 y 2020 [Cifras en Dóletes de los Estados Unidos de América]

MONTES DE OUTRE ANDE	Note	2021	2020
INGRESOS DE OPERACION INGRESOS DO INVESEMES	15	US\$1,243,140,42	U95589.385.JB
GASTOS DE OPERACIÓN			
Sastos Financiores por Operaciones con Instrumentos Financieros	15	73,780.65	4:034,07
Sistos por Gentido	17	259,884700	89,286.40
Gastos Ganerales, de Administración y Convibils	18	16,365.25	16,408.00
RESULTADOS DE OPERACIÓN		893,118.50	480,656 66
Sastos per Ohligaciones con Instituciones Firancieran.	15-	0.00	0.00
Otros Ingresos/Sastos	19	229.07	8,025.07
UFILIDAD DEL EJERCICIO		892,889.41	472,631,59
OTRA UTILIDAD INTEGRAL			
Ajustes por Cambios en el Velor Razonable de Instrumenços Financieros de Cobertula		8,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO		US\$892,889.43	US\$472,631,59

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



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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 al 31 de diciembre 2021 y 2020 (Cifrie en Dolares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Nota	Participaciones	Resultados del Presente Ejercicio	Otro Resultado Integral	Patrimonio Total
Balance at 31 de diciembre 2019		US\$4,674.142.76	US\$184,513.16	US\$0.00	US\$4,858,655,92
Efectos de corrección de errores			1000	1000,000	0.00
Efectos de cambios en políticas contables					0,00
Balance Sa-expresado					0,00
Incremento por nuevas cuotas de participación		9.395,415,69			9,396,415.69
Reducciones en cuotas de participación por rescates pagados		(1,101,194.52)			(3,101,194,82)
Incremento (Disminución) en saldo de Participaciones por Valuación					0.00
Ajustes Notos en el Yalor faconable de instrumentos para Cobertura					0.00
Utilidad (Pérdios) Diaria			472,631.59		472,631,59
Balance al 31 de diciembre de 2020		US\$10,969,364.63	US\$657,144.75	US50.00	US\$11,626,509.38
L'fectos de corrección de errores					0.00
Efectos de cambios en políticas contábles					0.00
Batance Re-expresado					0.00
Incremento por nuevas cuotas de participación		15,779,536.03			15,779,536.03
Reducciones en cuintas de participación por rescates pagados		(22,440,227.28)			[12,440,227.28]
Incremento (Diaminución) en saldo de Participaciones, por Villuación					0.00
Ajustes Metos en el Valor Razonable de Instrumentos para Cobertura					0.00
Utilidad (Perdica) Diana			892,889.43		892,889.43
Balance al 31 de diciembre de 2021	14	US\$14,308,673.38	US\$1,550,034.18	US\$0.00	US\$15,858,707.56

Las natas que se acompañan son parte integral de los estados financieros



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mudiano Plazo Atlántida Espiral, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compulía Salvadoreña, Parte del Conglomerado l'inanciero Atlántida, Actuando como Subsidieria de Inversiones l'inancieras Atlántida. S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Estado de Flujos de Efectivo

Por el alla (eminado el 31 de diciembre 2021 y 2020. |Cifras en Dálares de los Estados Unidos de America)

	Nota	3051	2020
Flujos de miectivo provenientes de actividades de operación			
Intereses Reportos		US\$1,116,598.58	US\$577,546.59
Dividendos Recibidos		0.00	0.00
Eerieficias Recibidos		0.00	0.00
Pagos a provieedores de servicios		(380,399.10)	(20,219.58)
Recuperación de Cuentas bor Cobrar		0.00	200
Venta de Blenes y Derechos Recibidos en Paga		0.00	3.56
Dutes cubras relativos a la actividad		0.00	1/00
Otros Pagos relativos a la actividad		(74,009.73)	(12,059.14)
Electivo neto provisto por actividades de operación		662,189.75	545,267.87
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisición de inversiones Financiaras		(5,804,154,33)	(4,320,018-20)
Venta de Inversiones Financieras		2,507,443.33	3,736,422.72
Disminução en Depásitos à Plazo a más de 90 días.		0.00	0.00
incremento de Depósitos a Piaco a mas de 90 días		(2.500,000,00)	(2,998,408.50)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversion		(0,197,711.00)	(85 200, 186,6)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aportes de los Participes		15,779,536,03	9,395,416.69
Ridicates de Participaciones		(10.470,493.10)	(3,101,134,82)
Prestamos Recibidos		0.00	COD
Prestarios Pagauos		0.00	3,00
Efectivo neto provisto en acrividades de financiamiento		5,309,042.93	6,295,221,87
Incremento. Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		(726,478.32)	3,258,485.66
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31 de diciembre 2020 y 2015		5.082,702.31	1,874,216.65
Efectivo y Equivalentes de Ffectivo al 31 de diciembre 2021 y 201		US\$4.856,223.99	US\$5,082,702.31

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

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)
Notas a los Estados Financieros

MANUAL ST

Nota 1. Identificación del Fondo

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

a. Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Apierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 05 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017.

El fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.

- Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saidos definitivos del Libro Diario Mayor, los quales son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión NDMC-08.
- Los Estados Financieros que se presentan cubren un periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2020.
- II. El Fonco Atlàntida de Crecimiento es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, V su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.
- El Fondo de Inversión Abierto Adántida de Crecimiento à Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en titulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanta del sector público como privado, esi como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.
 - Este Enndo de Inversión está recomendado para aquellos Participes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidaz inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa exturi entra en el Mercado de Valores.
- El fondo fue constituido por plazo indefimon.
- g. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por lunta Directiva No. 01/2022 de fecha 17 de febrero de 2022 para la respectiva divulgación.
- N. Los Estados Financieros no podrán ser modificados lungo de haberlos divulgado ni aun por los participes del Fondo, al manos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteron, modifiquen o afectien los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectue los climbios necesarios, por lo que se frará una nueva publicación, en el mismo periódico de disculación nacional que fue publicada priginalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobabili por la Superintendencia.
- El Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital.

 5.A. Gestora de Fondos de Inversión, una sociedad salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Firancieras Adáns da S.A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con dominilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección os 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Coi. Escalón:

Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlântida,

Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



Nota 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Declaración Sobre los Bases de Preparación.

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, quando heya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera Además, cuando estas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el critério mas conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°29

D Bases de Medición.

Los estados financieros del Fondo 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. Moneca 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 empresados en milen de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se aumenta una unidad. Si el dígito e la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito requerido se dels intacto.

d Uso de Estimaciones y Criterios:

La preparación de los estados financieros requiere que se realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectán los saldos de los activos y pasivos, y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los activos y posivos son reconocides en los estados financieros cuando es probable que finturos peneficios económicos ficyan hucas o desde la entidad y que las offerentes partidos tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basari en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que se produccan tales efectos y cambios.

Cambios en Políticas Contables:

Al 31 de diciembre de 2021, el l'ondo no había efectuado ningun cambio en las políticas contables

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

INSCRIPCION EVERY AND LAND

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 3 Politicas Contables Significativas

Base de presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC 08).

Declaración do cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador.

Según acuerdo del Consojo de Vigilancia de la Contaduria Pública y Auditoria de feche 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 01 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normes Imemacionales de Información Financiera (versión completa) o con pase e la Norme Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tarvio no adopten la normativa contable internacional, no estado incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los internediarios financieros no bancarios y las sociedades de reguros.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las crius de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Válores.

Esta mama disposición del Consejo de Vigilancia de la Contadurta Pública y Auditoria seria aplicable à las sociedades constituídas con el propúsito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de inversión.

Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimiónio, Estado de Flujos de Electivo, y las Notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasificam en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los Ingresos y gastos son registrodos bajo el metodo de acumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método directo.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y e plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y pepásitos a plazo fijo. En el

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

INSCRIPTION POLICE CYPOPA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniento de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción.

El Fondo reconoce un activo financiaro o un pasivo financiaro en su Balance General, solo quando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del Instrumento:

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocides aplicando el método de la fecha de contratación adlicando los siguientes:

- En caso de compre, se reconocerá el activo a ser recibido y al pasivo a pagar por él en la fecha de contratación: y
- Il En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la garrancia o pérdida del activo desagrapiado en la fecha de contratación.

El Fondo clasificará los activos y pasivos financieros, conforme a su medición posterior al valor razonable.

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

- a) En el caso de instrumentos financieros de emisores locales, los precios que provea un agente especializado en valueción de valores:
- b) En el caso de instrumentos financieros de emisores extranjaros, los precios que proves un agente especializado en valuación de valores o un sistema de información bursatil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia; y
- c) Respecto de los instrumentos financieros cuyos precios no puedan ser obtenidos de ninguna de las fuentes citudas enteriormente, el Fondo ha definido una metodología propia para la valuración de dichos instrumentos, la cual está disponible en cualquier momento para ser verificada por la Superentendencia.
- f. Uso de estimaciones Contables en la preparación de los Estados Financieros.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración del Fondo revidos niertas estimaciones y supuestos que afectar los saldos de los activos y pasivos, y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando as probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se baran en el mejor criterio de la Garencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el periodo en que co produzcan tales electos y cambios.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

MAZO FIG. LETES, CENEUS, Reportos, rejentino

de amorro y corrientes



El l'ondo elabora sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneria de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de monega se registran como otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyen.

Nota 4 Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la Inversión en titulos do oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, timto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

Politica de Inversión

1. Titulos financieros	Min	Max	Base
Valores de trularización		50%	De los activos del Fondo de tituaricación
Cuotas de participación de Fondos Abjertos		50%	De las cuotas colocadas por otro Fonde
Captas de participación de Fondos Cerrados		50%	De las cuotas colocadas por otro Fomilio
Certificados de Inversión		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursal (80%	De los activos del Fondo de inversión
Divde		80%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Corto plazo Desde N3		100%	De los activos del Fanco de Inversión
Mediano Plazo Desde BBB-		100%	De los activos del Foncia de Inversión
Mediano Plazo Desde BB+		10%	De los activos del Foncio de Inversión
9. Sector Económico			
Servicios		BO%	De los activos del Fondo de inversión
Comercio		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros-		80%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Drigen de instrumentos			
Local		100%	De lus activos del Fondo de Inversión
internacional		80%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo		677	
Emisiones realizadas por vinculadas		10%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Plazo de las inversiones			
Plazo de las inversiones		10 after	De los activos del Fondo de Inversión
Buración ponderada del Portafolio		5 after	De las activos del Fando de Inversión
7. Por grado de liquidez			
Alta Liquidez: Cert ficados de depósitos e			

De los activos del Fondo de inventión

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

DASCRIBETON T

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Restricciones de inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación.

Asmismo, en atención al art 9 de las "Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mentener al menos el 20% en caja, depósitos bancaros, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Píazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado.

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros

El principal factor de riesgo denvado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Participes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida durante el período del 01 de energial 31 de diciembre. 2021.

Mes	VAR \$	VAR %	Limite	Estado
Enero	19,737.39	0.1501%	25%	Cumple
Febrero	58,194.74	0.3378%	25%	Cumple
Mario	24,132.17	0.1183%	25%	Cumple
Abril	34,982.02	0.1702%	25%	Cumple
Mayu	844,909,45	4.1139%	25%	cumple
Junio	12,066.49	0.0675%	25%	Cumple
Tolio	69,150 09	0.3471%	25%	Carrole
Agosto	47,633.78	0.3471%	25%	Cumple
Septembre	113,458.85	0.6476%	25%	Cumble
Octubre	123,884.01	0.7011%	25%	Cumple
Noviembre	53,373.37	0.3062%	25%	Climble
Diclemore	73,369.37	0.4115%	23%	Cumple

Medicio	Enerch	Hebraro	Marzo	April	Mayo	M00	lister.	Agosto	Septientre	Octubre	Noviembri	Disambre
SOUNE	0.56dt%	9.81785	0.31838	0.1701M	4.11399	0.0075%	D-1431A	03471%	0.6076%	0.7011%	0.00625	D41178
51/49	19,737.39	18 194 74	34,558,17	34982.02	844909-46	12000.45	19,150.00	47,593,78	113,458.85	173,884,01	53,373.27	73.803.82
Dunición Modificado	3.2%	CL NT	250	020	0.45	0.40	0.90	7,0%	11/44	0.43	0.38	DO6
VIHALANDAY	12010	0.0072%	0.600766	0.00276	0.862846	0.00174	0.00454	0.13568	0.27965	ESCOSE	0.1315W	0.1763%

Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlantida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

THE COLPETON OF CVPCOA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Clfras en dólares de los Estados Unidos de América)

a) Resgo 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 fanto, no hay exposición al riesgo cambiario. Atlántido Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinte al dólar de los Estados Unidos de América.

b) Riesgo de Tasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos (mancieros de Atlántida Capital fluctúa debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Atlántida Capital están influenciados por estos cambios. Para más información sobre limites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

c) Riesgo de Precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctue por cambios en los precios de mercado, sean estos causados por factores intrinsecos el instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Atlántida Capital administra este nesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre limítes y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos

Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 velor realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservacores de inversión, procurando mamener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafollo de inversiones duranté el período del 01 de enero al 31 de diciembre 2021.

Messai	Erero	Tebrero	Mare	Atre	Mins	MEST	1030	Agento	Septembre-	Octobre	Novembre	Diciembre
Manyanes de	WL 956	50389	B1.97%	52:12%	27.478/6	76.89%	7556%	77.33%	75.92%	76.73%	70.139	72.075
Services sales	13.074	9.60%	18,039	17.6/%	55 TMI	28 175%	24046	12.67%	24.09%	23.77%	73.63%	28.279

l. Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuagro muestra el detalle de los activos mantenidos para gesponar el nesgo de liquidez al 61 de enero al 31 de diciembre 2021.

	Clasificaci		
Valor	ón ac Rinsgo	Plazo en días	Dies al vencimiento
1.433.175.36	A+	0	0
56,245,05	AA+	0	0.
	1,433,175,36	Valor ön öc Rinsgo 1,333,175,36 A+	Velor ón oc Piazo en días Rinsgo 1,453,175,36 A+ C

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlântida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlântida. S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



Titulo Valo		Clasificaci	Officers are officer	Differ all countries
Titald Valo		ôn de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Banco de América Central	212,027.89	AAA	0	0
Banco Davivienda	13.590.00	AAA.	0	Ø
Bárico Agricola	34,704,60	AAA	0	0
Banco Cuscat án 1,6	520,079,93	AA.	0	0.
Barro Industrial	244,348,99	AA-	0	Ü
Cuentas de Ahorro				
Sociodad de Ahorro y Crédito 84 CREDICOMER	1,951.97	A-	0	D
Depósitos a Flazo				
Basco Atlantida 12	400,000,00	A+-	Entre 30 y 160	Entre 24 y 90
Banco G&Y 2,1	154,000,00	AA-	Entre 30 9 180	Entre 34 y 100
Banco Industrial S.A.	625,000.00	AA-	Entre 30 y 180	Entre 5 y 90
Banco de América Central 2,5	903,000,00	MAS.	180	Entre 14 y 120
Sociedad de Altorro y crédito integral	100,000,00	988	240	20/
Sociedad de Aherro y crédito Credicamer	705,000.00	8884	190	

It. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 31 de diciembre 2021 el fondo no contaba con instrumentos financiaros derivados

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General Se describen a continuación:

	31 de diciembre 2021
Garantías constituidas a favor de los Participes	2,700,000.00
Valores propios en custodia	12,720,216,99
Total	15,420,216.99

IV. Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos al valor razonable al 31 de diciembre 20.11

Título	Válor	Nivel	
Títulos Valores		2	
CIALUTECH1-A	2,001,770.80	2	
CIBANAZUL1-3	65,868.65	-2	
CICUSCASO1-1	80,983.47	.2	
PBAES1-10	202,440.04	1	
PBBAES1-12	130,296.80		

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



Título	Valor	Nivel	
PBOFTIMA2-11	1,001,292.20	2	
VTHVIEA01-3	1,005,820.98	2	
VTHVAMC01-6	135,026.40	2	
VTHVCRE01-4	223,325.28	2	

Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida l'inanciera a la otra parte.

Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se cetallan los activos por clasificación de riesgo:

Al 31 de diciembre 2021

Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Valor razonable
Hencorp	Valores de Titulanzación	AA	1,364,168.66
Alutech	Certificado de Inversión	AA.	2,001,770.8
Banco Azul de El Salvador	Certificado de inversión	Δ-	65,868.65
Banco Atlantida	Papeles hursátiles	A+	332,736.84
Ontima Servicios Financieros	Papeles bursátiles	N-2	1,001,292.20
Banco Cascatlan	Certificado de Inversión	AA+	80,983.47
			4,846,820.62

En el siguiente quadro se muestra la calificación de riesgo para el período del 1 de enero al 31 de diciembre 2021.

Medida	Enero	Febrer	Marto	Abrill	Mayo	Junto	Julio	Agost	Septiemen	Octube	Noviembr	Diciembr
		Di						0	0	e	· R	
Calificación de												
Biesgo del												
Fonda												
Zumma	Artis	MATLEY	AHEL	AA	AA	X4	AA	AA	AAtion	AA-	AATIW	AAHSV
Raticas	Y	Rm3.s	4	flow	8.50	Nev-	Bay.	Par	Rm2.sv	fl.sv	ftm2.sv	Brn2.39
- Autori	Rmit's	7.	Km2.	4m2:	British	Aman.	IIm2a	Rem2-s		3w2 w	10112.29	moteray
	V		7	V	V-	V	4	Ψ-				
SCRIesgo	Ser A	Ser W	500 K	Ser	Se 4+	Str A1	Sin	Ser 4+	50° Av 2	SEE AA	SE AAT	SET AA Z
1100	2(\$14)	SISIVI	2(51.9)	A+2 (5.V)	2 (SLV)	2 (SLV)	A+2 (SLV)	2 (SLV).	(5LV)	2 (\$63)	(SLV)	(VAR)

II. Activos Financieros Deteriorados

Al 31 de diciembre 2021 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

Wascantecton Charles of the Control of the Control

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos, el riesgo operacional incluye la gestión de la seguricad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de Riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1,2 y 3 de la KRP 11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados pursátiles.

Duranto el año 2021 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del nesgooperativo y nesgos en general.

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros par medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y atras medidas para la gestión de los riesgos.

Nota 6. Electivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición del rúbito de efectivo y equivalentes de efectivo era la alguiente:

	2021	2020
Depositos en cuenta cornente y ahorro	4,356,223.99	5,082,702,31
Depósitos a plazo menores o iguates a 90 días	500,000,00	0.00
Total	4,856,223.99	5,082,702.31

La tasa promecio de intereses que devengan los depósitos a plazo fijo es de 4.64%

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo.

	2021	2020
Depósitos en cuenta corriente y aborro	4,356,223.99	5,082,702.31
Depósitos a plazo menores o Iguales a 90 días	500,000.00	0.00
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	4,856,223.99	5,082,702.31
Saldo de electivo y efectivo equivalente según Estado de Flujo de Efectivo	4,856,223.99	5,082,702.31

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes

a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente; b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días; c. Están sujetos a un riesgo podo significativo de cambios en su valor; y d. se mántienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no poseía disponible restringido.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



La composición del portafolio de inversiones al 31 de diciembre 2021 fue la siguiente:

a) Activos Financieros Mantenidos para negociar, a Valor Razonable

Por instrumento			Valor razonable		
Tipo instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	Al 31 de dicrembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020	
Certificado de inversión	Primario	Entre 90 y 1650 dlas	U5\$2,148,622.92	us\$893,043,81	
Papeles bursádles	Primario	Entre 90 y 365 días	1,334,029.04	434,280,65	
Valores de titularización	Primario	Entre 1500 y 3500 dias	1364,168.65	619,030,79	
Reportos	Reporto	Entre 2 y 25 dias	0.00	175,078,15	
Total			US\$4,846,820.52	US\$2,115,433.40	

Por Emisor		Valor razonable		
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Hercorp	Valores de Titularización	AA/AA	LIS1,364,168.66	US\$613,030.79
Alutery	Certificado de inversión	AA/AA	2,001,770.80	0.00
CrediQ, S.A de C.V.	Papeles bursatiles	888/888	0.00	127,765.93
La Hiporecaria S.A de C.V.	Papeles bursatiles	AAT/AA-	0.00	.176,380,04
Banco Azul de El Salvador	Certificados de Inversión	A:/A-	65,868.65	197,602.79
Optima Servicios Financieros	Papeles bursát les	N-2/N-Z	1,001,292.20	0.00
Banco Atlántida	Papeles bursát les	AH/AA-	332,736.84	130,134.62
Banco de América Central	Certificado de inversión	AA+/AAA	0,00	247,716.58
Banco Cuscatlán	Certificado de inversión	AA+	90,983.47	215,341.81
Bance G&T	Reportos	AA	0.00	55,000.00
Banco Agricula	Certificado de inversión	AAA	0.00	352,460.78
Total			US\$4,846,820.62	US\$2,115,433.40

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión les calificaciones de nesgo se detallan en

la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal di riesgo de Crécito.

b) Activos Financieros Cedidos en Garantía:

El Londo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había cedido títulos en garantía.

activos Financieros Pendientes de Liquidación

El Fondo de Inversión Abierto Atlántica de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados. Financieros no había activos pencientes de liquidar.

d) Inversiones Financieras Recibidas en Pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántica de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados. Financieros no había recibido inversiones financieras como pago. Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

INSCRIPCION EVECTOR

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

e) L'mites de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Médiano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados. Financieros no exceció los límites permitidos de inversión.

Nota 8. Quentas por Cobrar

A) 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2020 el Fondo présenta un saldo en Quentas por Cobrar de US\$167,607.05 (US\$41,056.21 en 2020) que corresponde a rendimientos por cobrar

Nota 9. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 7020 en el Fondo na existian saldos en Pasivos Financieros.

Note 10. Cuentas per Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 es USS1,979,570.12 (US\$ 102,790.21 en 2020) que corresponden a obligaciones con los participes y Atlántida Capital, 5 A. Gestara de Fondos de Inversión.

a) Rescates por Pager
 Al 31 de diciembre de 2021 se tenian rescates pendientes de pago por un valor de US\$1,969,734.18

h) El plan de rescates.

En los últimos 8 días hábiles del mes, posterior al tumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9.00 am hasta las 12:00 m de lunes a viernes, el participe podrá solicitar rescates y se pagaran dentro de los primeros 9 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor cuota del día antenor a la fecha de entrega del efectivo. Si el partícipe no realizare solicitud de rescate en el tiempo escipulada, se ampliará el tiempo de permanencia por un período de 180 días adicionales.

Plazo para pago de rescates significativos:

- Rescate > 15% del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros 5 días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates.
- Si se tuviese un escenario de riesgo sistemido de liquidez, el Comité de Inversiones podrá determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de Inversión, 30 días como plazo máximo para atender los rescates sólicitados. Lo anterior podría suspender temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.

comisiones apilicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10% anualizado sobre el valor a rescatar, por los das pendientes a completar del periodo de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 dies) Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida. Actuando como Subsidiaría de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, Republica de El Salvador).

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo presentaba un monto de US\$4,987.39 (US\$12,261.27 en 2020) en concepto de comisiones pundientes de pago a la Gestora Atlântida Capital, S.A.

THE THE PERSON OF THE PERSON O

b) Púlitica de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A. Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00% anual (provisionado a diario en bose a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fando. La Gestora no hiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y el 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, 5 A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de US\$259,884.00 (US\$88,286.40 en 2020)

Nota 12. Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 el Fondo no había adquirido préstamos con ninguna institución financiera.

Nota 13. Provisiones

Al 33 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 esta cuenta no reflejaba movimientos.

Nota 14 Patrimonio

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 el patrimonio total del fondo fue de US\$ 15.858,707.56 (I)5511,626,509.38 en 2020) conformado de la siguiente manera.

Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 31 de dicienibre 2021 fue de 14,675,833,97 (10,118,895 00 en 2020), las cuales no cotiza en Boisa

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 el valor unitamo de la Cuota de Participación fue de US\$1.21481626 (US\$ 1.15621246 en 2020).

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



6) Cambios durante el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre 2021 en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 31 de diciembre 2021 se detalla e continuación:

Saldo al 31 de diciembre 2020	10,118,894,5403
Aportes del perioda	13,444,198,0602
Rescate del periodo	8,887,258,7309
Saldo al 31 de diciembre 2021	14,675,833.9696

e) Estructura de participación de los participes en el Fondo

Al 31 de diciembre 2021 la estructura de participación de los participes en el Fondo fue de la siguiente manura.

Tipo de participe	Cuotas	% de participación
Natural	4,252,262 7948	28 97%
Jurkhited	10,423,571 1748	71.03%
Total	14,675,833.9696	100.00%

Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El métodix de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

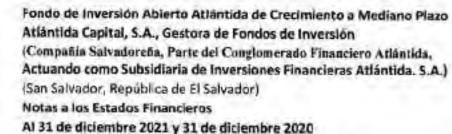
Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del dia "t" se asignan como si se hubieran realizado el dia hábil siguiente, asignandoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese ala.

Los rescares realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de porticipación calculado, al cierre del día "t"

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación balculado correspondiente a ese día.





Nota 15. Ingresos por Intereses y Dividendos

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al período del 01 de enero al 31 de diciembre 2020 y del 01 de enero al 31 de diciembre 2020.

1) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

ingresos:

C		2021	2020
	Intereses por depósitos en cuenta cornente	199,726.52	53,029.45
	Intereses por depósitos a plazo lijo	377,170,27	151,497.35
	Intereses por cuentas de Ahorro	1,162.64	8,736.65
	Invertiones en títulos valores	665,089,99	335,065.47
	Sub total	1,243,149,42	548,328.92
	Ingresos no percibidos		
	Intereses por deposito a piazo	0.00	41,056.21
	Total	1,243,149.42	589,385.13
Gastos:			
		2021	2020
	Pérdida por inversión en títulos valores	57,730.43	2,581.70
	Comisiones Operaciones Bursátiles	5,872.98	0.00
	Custodia da Valores	177.25	1,452.37
	Total	73,780.66	4,034.07

b) Método de cálculo de Intereses aplicados.

El métado utilizado para el cárculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, o mai consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de renormiento por el valor facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

Ingresos no reconocidos por activos financieros deseriorados

Para el periodo que se informa el fondo no manquivo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.

Nota 16. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

Gananidas o Pérdidas por Ventas de Activos y Pativos Financieros

Durante el período que se informa no se efectuaron operacionas de venta de activos y pasivos financieros.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación:

		2021		2020		
Medidas	Activo	Pasivo	Activo		Pasivo	
Genencies	665,090.08		0.00	45,830.73	0.00	
Percides	67,730.43		0.00	0.00	0.00	
Resultado	597,359.65		0.00	45,830.73	0.00	

Lianancias por Reversión de Beterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Hinancieros.

Durante el periodo que se informa no se reportari ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros

Nota 17 Gastos por Gestión

Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo durante al 31 de diciembre 2021 y 2020 ascendió a US\$259,884.00 (US\$88,285.40 en 2020)

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del fondo se detallar a continuación:

Medidas	Comisión
Enera	1.00%
Febrera	1.20%
Marzo	1.20%
Abrill	L.20%
Mayo	1.45%
Junio	1.45%
10010	1.45%
Agosto	1.45%
Septiembre	1.45%
Octubre	1.45%
Noviembre	1.45%
Diciembre	0.10%

Nota 18. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités Al 31 de diciembre 2021 y 2020 ascendió a USS16,366.26 (USS 16,408.00 en 2020)

Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaría de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

MSTATUCION WAS AND THE CHACLES OF TH

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 19. Otros ingresos o Gastos

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 el fonco reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias por un valor de US\$229.07 (US\$8,025.07 para 2020)

Nota 20. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relanionadas a la misma al 31 de diciembre 2021.

Participe	Cuotas al 31 de diciembre 2021	Porcentaje de participación	
Empresas relacionadas	2,139,583.2878	14.57%	

Nota 21. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fundos de Inversión, El fondo se encuentra excluipo de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Participes personas natura es estarán exentas del pago del Impuesto sobre la Renia por los ingresos, réditos o genancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinos años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador, la exención estará vigente hasta el año 2021.

Todo ingreso, rédito o gariancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del impuesto sobre la Renta. En los cusos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

Nota 22. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre 2021 los activos financieros del Fondo estaban hajo cuctodía de La Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

Nota 23. Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Detalle	31 de diciembre 2021	
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favot de los Participes de los Fondo de linversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de	
	Fondos de Inversión	
N° Referencia	5/5A Seguros:	
	223877 por tramo de \$ 500,000.00	
	226508 por tramo de \$ 685,000.00	

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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 Salvagor, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



Detaile	31 de dioembre 2021		
	225894 por tramo de \$ 1,515,000,00		
Emisores	S/5A Seguros		
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores 5.A de C.V.		
Monto de la Garantía	\$ 2,700,000.00		
% con relación al Patrimonio del Fondo	5.62%		
Vigencia	S/SA Seguros:		
	18/10/2022 para tremo de \$685,000; 27-09-2022 para tramo de		
	\$1,515,000 y 09-08-2022 para tramo de \$500,000		
Detalle	31-12-2020		
Especificación de Garantia	De exacto Complimiento a favor de los Participes del Fondo de nversión Cerrado, inmobiliario Atlántica Progresa+		
N° Referencia	8981246		
Emisor	ASSA Compañía de Seguros, S. A		
Representante de los Beneficiarios	Centrel de Depósito de Valores S.A. de C.V.		
Monto de la Garantia	\$515,000		
Monto de Fianza	\$500,000		
Documento de fianza	\$15,000 (Documento de fianza)		
% con relación al Patrimonio del Fondo	7.46%		
Vigencia	Del-13 de octubre de 2020 al 13 de octubre de 2021.		

Nota 24. Limites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presentaba excesos en los limitos de inversión establecidos:

Nota 25. Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2021, no existian litigios pandientes en contra del fondo.

Nota 26. Tercerización de Servicios

Al 31 de diciembre 2021 los servicios de Auditoria Interna, Oficialia de Cumplimiento y Tecnologia fueron prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien se Dene un contrato firmado de plazo indefinido.

Nota 27. Pasivos y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre 2021, no existian Activos y Pasivos Confingentes.

Nota 28. Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es AA-fi.sv lim2 Adm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 14/octubre/2021. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parté del Conglumerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

THISCHTPCION WG. 2401

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Fondos calificados AAfi muestran una alta capacidad para mantener el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito.

La calificación de Rm2- La calificación de Rm 2 indica una sensibilidad del portafolio de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado moderada.

Adm2 sv :El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión

Por otro lado, el Fondo cuenta con una segunda calificación de riesgo por pane de SCRiesgo Rating Agency, otorgada en Consejo № 5172021 el 19-10-2021, la cual es:

Clasificación: scr A+ 2 (SLV) perspectiva: estable.

La clasificación anterior tiene el siguiente significado:

ser A (5LV). La calidad y diversificación de los activos del Fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una adecuada probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una adecuada gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del Fondo y los relacionados con su entorno. Nivel bueno.

Categoria 2º Moderada sensibilidad a condiciones cambiantos en el mercado. Es de esperar que el fondo presente algune variabilidad a través de cambios en los escenanos de mercado, además de una moderada exposición a los niesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.

Perspectiva estable: Se percibe que una baja prohabilidad de que la clasificación varie en el mediano plazo.

Nota 29. Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 31 du diciembre de 2021 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

Nota 30. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se informa

En el Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.





FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

informe intermedio de las mutitares independientes y estádas financieras ai 30 de junio de 2021. (Cliras en Dólares de los Estados Linidas de America)



Urb. Madre Selva 3, Santa Elena, local \$3-01. Edificio Avante. Antiquo Cuscatlan, La Libertad. PBX: 2224-0560.







FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO Informe intermedio de los auditores independientes y estados financieros al 30 de junio de 2021.

Contenido

Informe intermedio de los Auditores Independientes

Estados financieros

Balance general intermedio

Estado del resultado integral Intermedio

Estado de cambios en el patrimonio intermedio

Estado de flujos de efectivo intermedio

Notas a los estados financieros







INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Introducción

Hemos revisado los balances generales Intermedios del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultado integral intermedio, los estados de cambio en el patrimonio intermedio y los estados de flujos de efectivo intermedio todos al semestre terminado el 30 de junio 2021 y 2020. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base a nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión 2410. Una revisión de la Información financiera intermedia consistente en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el responsable de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoria realizada de conformidad con las Normas Internaciones de Auditoria y, en consecuencia, no permite tener la segundad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoria. Consecuentemente no expresamos una opinión de auditoria.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad a las prácticas contables y a las Normas de Contabilidad aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero y emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva del El Salvador para las entidades autorizadas para operar como fondos de Inversión.

Conclusion

Con base en nuestra revisión intermedia, no tuvimos conocimiento de situación alguna que lamara nuestra atención para considerar que la información financiera Intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÂNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO, al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones,

TANGLABUR





las variaciones en su capital contable y sus flujos de efectivo por el periodo terminado el 30 de junio de 2021 y 2020, de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, según Nota 3 a los estados financieros.

CVPCPA

THE PERSONS

CPA Auditores, S.A. de C.V.

Auditores Externos

Lic/Juan Manuel Belloso Chulo

Sacio

Antiguo Cuscatlán, 25 de agosto de 2021

INSCRIPCION OF CAMPANA CONTRA CONTRA



FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Atlántida 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 Intermedio

Saldos al 30 de junio 2021 y al 31 de Diciembre 2020 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021	2020
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$7,355,782.78	US\$5,082,702.31
Depósitos a piazo		9,486,500.00	4,486,000.00
riversiones financieras	7	4,919,278.26	2,115,433.40
Cuentas por cobrar netas	8	105,533.74 13,472.50	41,056.21 4,107.67
Otros activos		13,472,50	4,107.07
Activos no corrientes			
Bienes recibidos en pago			
Total del activos		21,880,667.28	11,729,299,59
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable	9		
Préstamos con bancos y otras entidades del sistema financiero	12		
Cuentas por pagar	10	2,556,376.45	102,790.21
Pasivos no corrientes			
Provisiones	13		
Total pasivos		2,566,376.45	102,790.21
Patrimonio	14		
Participaciones		19,314,290.83	11,626,509.38
Otro resultado integral			
Total patrimonio		19,314,290.83	11,626,509.38
Total past mone			
Total pasivo y patrimonio		US\$21,880,667.28	US\$11,729,299.59
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		16,298,003.00	10,118,895.00
Valor unitario de cuota de participación		1.18505007	1.15621246

Las natas en las páginas del 7 a la 31 son parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO Atlántida 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 Resultado Integral Intermedio

Período de seis meses terminado el 30 de junio 2021 y 2020

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2021	2020
Ingresos de operación Ingresos por Inversiones	15	US\$654,345.24	US\$195,697.66
Gastos de operación			
Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros	15	69,732.15	1,208.34
Gastos por Gestión	17	131,668.49	23,202.59
Gastos Generales de Administración y Comités	18	6,579.50	2,581.75
Resultados de operación		446,365.10	168,704.98
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras Otros Ingresos(Gastos)	19	(122.16)	0.00
Utilidad del ejercicio		446,242.94	168,704.98
Otra utilidad integral			
Ajustes por Cambios en el Valor Razonable de Instrumentos Financieros de Cobertura		0.00	0.00
Resultado integral total del período		US\$446,242.94	US\$168,704.98

Las notas en las páginas del 7 a la 31 son parte integral de estas Estados Financieras

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.) Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Periodo de ses meses terminado el 30 de junio 2021 y 2020.

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Participaciones	Resultados del	Otro	Patrimonio Total
CONCEPTOS	Nota		Presente Ejerckio	Integral	
Balance al 31 de diciembre de 2019		US\$4,674,142.76	US\$184,513.16	00.0\$0.00	US\$4,858,655.92
Ffectos de corrección de errores		0.00	0000	00'0	0.00
Sectors de cambios en políticas contables		0.00	00'0	00'0	0.00
Ralance re-expressed o		0.00	0.00	00.0	00'0
locremento por nuevas cuotas de participação		5,111,393.84	0.00	0.00	5,111,393.84
Reducciones en captes de participación por rescates pagados		(1,584,213.64)	00'0	00'0	(1,584,213.64)
Incremento (disminudón) en saldo de participaciones por valuación		0.00	0.00	00.0	00'0
Austes neros en el valor razonable de instrumentos para cobertura		00'0	0.00	0.00	0.00
Utilizari (pérdida) daria		0.00	168,704.98	00'0	163,704.98
Balance al 30 de junio de 2020	14	8,201,322.96	353,218.14	0.00	8,554,541,30
Balance al 31 de diciembre de 2020		10,969,364.63	657,144.75	00.00	11,626,509.38
Efectos de corrección de errores		00'0	0.00	00'0	00'0
Efectos de cambios en políticas contables		00'0	0.00	00'0	00'0
Balance re-expression		0.00	0.00	00'0	0.00
Incrementa por ruevas auotas de participación		12,345,654.33	00'0	0000	12,345,654.33
Reductiones en cuotas de participación por rescates pagados		(5,104,115.91)	0.00	000	(5,104,115.91)
Incremento (disminución) en saldo de participaciones por valuación		00'0	0.00	0.00	00.00
Alustes netos en el valor razonable de instrumentos para cobortura		0.00	0.00	000	00.00
Utilidad (pérdida) diaria		00.0	445,242.94	00'0	445,242.94
Balance al 30 de junio de 2021	14	US\$18,210,903.05	US\$1,103,387.69	0550.00	US\$19,314,290.74

Las notas en las páginas del 7 a la 31 san parte integral de estos Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Atlántida 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 Intermedio

Período de seis meses terminado el 30 de junio 2021 y 2020 (Cifras en Odianes de los Estados Unidos da América)

	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
Intereses recibidos		US\$475,922.94	US\$167,746.54
Dividendos recibidos		0.00	0.00
Beneficias recibidos		0,00	0.00
Pagos a proveedores de servidos		(122,398.99)	(48,998.34)
Recuperación de cuentas por cobrar		0.00	0.00
Venta de bienes y derechos recibidos en pago		0.00	0.00
Otros cobros relativos a la actividad		0.00	0.00
Otros pagos relativos a la actividad	10	(79,159.99)	(3,790.09)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		274,363.96	114,958.11
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisición de inversiones financieras		(3,000,000.00)	[1,159,302.05]
Venta de inversiones financieras		310,000.00	1,155,438.87
Disminución en depósitos a plazo a más de 90 días		1,200,000.00	1,487,591.50
Incremento de depósitos a plazo a más de 90 dias		(6,200,500.00)	(2,412,000.00)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión	68	(7,690,500.00)	(928,271.68)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aportes de los participes		12,330,854.33	5,280,098.80
Rescates de participaciones		(2,641,637.82)	[863,144.52]
Préstamos recibidos			
Préstamos pagados			(0)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		9,689,216.51	4,416,954.28
(Disminución) incremento neto en el efectivo y equivalentes de efect	ivo	2,273,080.47	3,603,640.71
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero de 2021 y 2020		5,082,702.31	1,824,216.65
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio 2021 y 2020	6	US\$7,355,782.78	US\$5,427,857.36

Las notas en las páginas del 7 a la 31 son parte integral de estas Estados Financieros

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
[San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Identificación del Fondo

a) Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 05 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017.

El fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.

- b) Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión NDMC-08.
- Los Estados Financieros que se presentan cubren un periodo del 01 de enero al 30 de junio 2021 y 01 de enero al 31 de diciembre del 2020.
- d) El Fondo Atlántida de Crecimiento es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador 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
- e) El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.

Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos Partícipes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.

- El fondo fue constituido por plazo indefinido.
- g) Los Estados Financieros al 30 de junio de 2021 fueron aprobados por Junta Directiva No. _09 _/2021 de fecha _19_de agosto de 2021 para la respectiva divulgación.
- h) Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Cracimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, una sociedad salvadoreña 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. Escalon.

2. Bases de Preparación de los Estados financieros

a) Declaración Sobre las Bases de Preparación:

Las normas utilizadas en la preparación de los estados financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central. Los estados financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°29.

b) Bases de Medición:

Los estados financieros del Fondo 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 Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se aumenta una unidad. Si el dígito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito requerido se deja intacto.

d) Uso de Estimaciones y Criterios:

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

e) Cambios en Políticas Contables:

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

Políticas Contables Significativas

a. Base de presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

 Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 01 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoria seria aplicable a las sociedades constituidas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las Notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método directo.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

e. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, solo cuando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y
- En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

El Fondo clasificará los activos y pasivos financieros, conforme a su medición posterior al valor razonable.

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

- a) En el caso de instrumentos financieros de emisores locales, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores;
- b) En el caso de instrumentos financieros de emisores extranjeros, los precios que provea un agente especializado en valuación de valores o un sistema de información bursátil o financiero internacional reconocido por la Superintendencia; y
- c) Respecto de los instrumentos financieros cuyos precios no puedan ser obtenidos de ninguna de las fuentes citadas anteriormente, el Fondo ha definido una metodologia propia para la valoración de dichos instrumentos, la cual está disponible en cualquier momento para ser verificada por la Superintendencia

f. Uso de estimaciones Contables en la preparación de los Estados Financieros

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

g. Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyen.

Politica de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de Inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

Política de Inversión

Títulos financieros	Min	Max	Base
Valores de titularización		50%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Certificados de inversión		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Corto plazo Desde N3		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BBB-		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BB+		10%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico			
Servicios		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Internacional		80%	De los activos del Fondo de Inversión

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Polít	ica de Inve	rsión
 Por concentración grupo 	de		
Emisiones realizadas vinculadas	por	10%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Plazo de las Inversiones			
Plazo de las inversiones Duración ponderada Portafolio	del	10 años 5 años	De los activos del Fondo de Inversión De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez			
Alta Liquidez: Certificados depósitos a plazo fijo, LEI CENELIS, Reportos, cuer de ahorro y corrientes	TES, 20%	100%	De los activos del Fondo de Inversión

Restricciones de inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación. Asimismo, en atención al art 9 de las "Normas Técnicas para las Inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

a) Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Participes. Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida durante el período del 01 de enero al 30 de junio 2021.

VAR \$	VAR %	Limite	Estado
19,737.39	0.1601%	25%	Cumple
58,194.74	0.3378%	25%	Cumple
24,132.17	0.1183%	25%	Cumple
34,982.02	0.1702%	25%	Cumple
844,909.46	4.1139%	25%	Cumple
12,066.49	0.0625%	25%	Cumple
	19,737.39 58,194.74 24,132.17 34,982.02 844,909.46	19,737.39 0.1601% 58,194.74 0.3378% 24,132.17 0.1183% 34,982.02 0.1702% 844,909.46 4.1139%	19,737.39 0.1601% 25% 58,194.74 0.3378% 25% 24,132.17 0.1183% 25% 34,982.02 0.1702% 25% 844,909.46 4.1139% 25%

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
%VAF	0.1601%	0.3378%	0.1183%	0.1702%	4.1139%	0.0625%
\$VAF	19737.39	58194.74	24132.17	34982.02	844909.46	12066.49
Duración Modificada		0.30	0.25	0.20	0.45	0.40
Volatilidad	0.0041%	0.0072%	0.0037%	0.0027%	0.0928%	0.0017%

a) 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. Atlántida Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

b) Riesgo de Tasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de Atlántida Capital fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Atlántida Capital están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

c) 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. Atlántida Capital administra éste riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Flazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiónes Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

d) Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 01 de enero al 30 de junio 2021.

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Мауо	Junio
% en valores de alta liquidez	86.98%	90.56%	81.97%	82.12%	77.47%%	76.83%
% en otros valores	13.02%	9,44%	18.03%	17.87%	22,53%	23.17%%

Activos financieros mantenidos para gestionar el nesgo de liquidez.

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 01 de enero al 30 de junio 2021.

T(tulò	Valor	Clasificació n de Riesgo	Plazo en días	Dias al vencimient d
Cuentas Cortientes				
Banco Atlantida S.A.	3,162,677.03	A+	0	0
Banco G&T Continental, S.A.	1,610,277 75	AA-	0	0
Banco de América Central	26,346.03	AAA	U	0
Barroo Davivienda	1,200.00	AAA.	0	O
Banco Agricola	8,723.49	AAA	0	0
Banco Cuscatlán	85,083.36	AA+	0	0
Banco Industrial	302,153.78	AA-	0	0
Cuentas de Ahorro Sociedad de Ahorro y Crédito CREDICOMER	1,809,321.34	Α-	ū	19

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadorefia, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Título	Valor	Clasificació n de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimient o
Depósitos a Plazo				
			Entre30	Entre 14 y
Banco Atlantida	2,300,000	A+	y 180	90
			Entre30	Entre 14 y
Benco G&T	1,234,000	AA-	y 180	100
	. 31 (6		Entre30	Entre 14 y
Banco Industrial S.A.	3,099,500	AA-	y 180	90
	APACTE AND A		Entre30	Entre 30 y
Banco de América Central.	3,203,000	AA-	y 180	120

II. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 30 de junio 2021 el fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	30 de junio 2021
Garantías constituidas a favor de los Participes	1,015,000.00
Valores propios en custodia	14,330,530.04
Total	15,345,530.04

IV. Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos al valor razonable al 30 de junio 2021.

Título	Valor	Nivel	
Títulos Valores		2	
CIALUTECH1-A	2,002,124.96	2	
CIBAC\$16-3	352,260.44	2	
CIBANAZUL1-3	4164,601.54	2	
CICUSCA\$01-1	82,928.79	2	
CIMATIC11-4	309,119.39	2	
PBAES1-5	130,201.86	2	

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Título	Valor	Nivel	
PBCREDIQ2-152	130,673.01	2	
PBOPTIMA2-11	1,000,182.85	2	
VTHVAMC01-6	159,925.32		
VTHVCRE01-4	587,260.10	2	

e) Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se detallan los activos por clasificación de riesgo:

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo para el periodo del 1 de enero al 30 de junio 2020:

		Al 30 de ju	unio de 2021
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Valor razonable
Hencorp	Hencorp	AA	747,185.42
Alutech	Alutech	AA	2,002,124.96
CrediQ, S.A de C.V.	CrediQ, S.A de C.V.	BBB	130,673.01
Banco Agrícola	Banco Agrícola	AAA	352,260.44
Banco Azul de El	Banco Azul de El Salvador	Α-	164,601.54
Salvador Banco Atlántida	Banco Atlántida	A+	130,201.86
Óptima Servicios Financieros	Óptima Servicios Financieros	N-2	1,000,182.85
Banco de América Central	Banco de América Central	AA+	309,119.39
Banco Cuscatlán	Banco Cuscatlán	AA+	82,928.79
			4,919,278.26

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiarla de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Calificación de Riesgo del						
Fondo						
Zumma Ratings	A+fi.sv	A+fi.sv	A+fi.sv	AA-fi.sv	AA-fi.sv	AA-fi.sv
	Rm3.sv	Rm3.sv	Rm2.sv	Rm2.sv	Rm2.sv	Rm2.sv
SCRiesgo	Scr A	Scr A	Scr A	Scr	Scr A	Scr A
	2(SLV)	2(SLV)	2(SLV)	AZ(SLV)	2(SLV)	Z(SLV)

II. Activos Financieros Deteriorados

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

f) Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de Riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1,2 y 3 de la NRP 11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursátiles.

Durante el año 2021 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2021	2020
Depósitos en cuenta corriente	US\$7,005,782.78	US\$5,082,702.31
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	350,000.00	0.00
Total	US\$7,355,782.78	US\$5,082,702.31

La tasa promedio de intereses que devengan los depósitos a plazo fijo es de 4.21%

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo

	2021	2020
Depósitos en cuenta corriente	US\$7,005,782.78	US\$5,082,702.31
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	350,000.00	0.00
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	7,355,782.78	5,082,702.31
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según Estado de Flujo de Efectivo	US\$7,355,782.78	US\$5,082,702.31

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente; b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días; c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y d. se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no poseía disponible restringido.

Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 30 de junio fue la siguiente:

a) Activos Financieros Mantenidos para negociar, a Valor Razonable;

Por			2.554	TROS!
Instrumento			Valor razonable	
Tipo Instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Certificado de inversión	Primario	Entre 90 y 1650 días	US\$2,911,035.12	US\$893,043.81
Papeles bursátiles	Primario	Entre 90 y 365 días	1,261,057.72	434,280.65

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por					
Instrumento			Valor razonable		
Tipo			Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre	
Instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	2021	de 2020	
Valores de	1 2410 M O M	WAS A THE TAX OF THE PARTY OF T	747,185.42	613,030.79	
titularización	Primario	Entre 1500 y 3500 días			
Reportos	Reporto	Entre 2 y 26 días	0.00	175,078.15	
Total			US\$4,919,278.26	US\$2,115,433.40	

Por Emisor			Valor	razonable
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Al 30 de junio de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Hencorp	Valores de Titularización	AA/AA	US\$747,185.42	613,030.79
Alutech	Certificado de inversión	AA/AA	2,002,124.96	0.00
CrediQ, S.A de C.V.	Papeles bursátiles	BBB/BBB	130,673.01	127,765.99
La Hipotecaria S.A de C.V.	Papeles bursátiles	AA+/AA+	0.00	176,380.04
Banco Azul de El Salvador	Certificados de Inversión	A-/A-	164,601.54	197,602.79
Óptima Servicios	Papeles bursátiles	N-2/N-2	1,000,182.85	0.00
Financieros	rapeles buisaules	14-411-2		
Banco Atlántida	Papeles bursátiles	A+/AA-	130,201.86	130,134.62
Banco de			309,119.39	247,716.58
América	Certificado de Inversión	AA+/AAA		
Central			00 000 30	245 241 01
Banco Cuscatlán	Certificado de Inversión	AA+	82,928.79	215,341.81
Banco G&T	Reportos	AA+	0.00	55,000.00
Banco Agrícola	Certificado de Inversión	AAA	352,260.44	352,460.78
Total			US\$4,919,278.26	US\$ 2,115,433.4

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal d) riesgo de Crédito.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

b) Activos financieros cedidos en garantía:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había cedido títulos en garantía.

c) Activos financieros pendientes de liquidación:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había activos pendientes de liquidar.

d) Inversiones financieras recibidas en pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había recibido inversiones financieras como pago.

e) Límites de inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los límites permitidos de inversión.

Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar de US\$105,633.74 (US\$41,056.21 en 2020) que corresponde a rendimientos por cobrar.

Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 fue de US\$ 2,566,376.45 (US\$ 102,790.21 en 2020) que corresponden a obligaciones con Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

a) Rescates por Pagar

Al 30 de junio de 2021 se tenían rescates pendientes de pago por un valor de US\$2,535,560.79

b) El plan de rescates

En los últimos 8 días hábiles del mes, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9:00 am hasta las 12:00 m de lunes a viernes, el participe podrá solicitar rescates y

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor cuota del día anterior a la fecha de entrega del efectivo. Si el partícipe no realizare solicitud de rescate en el tiempo estipulado, se ampliará el tiempo de permanencia por un periodo de 180 días adicionales

Plazo para pago de rescates significativos:

- Rescate > 15% del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros 5 días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates.
- Si se tuviese un escenario de riesgo sistémico de liquidez, el Comité de Inversiones podrá determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30 días como plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo anterior podría suspender temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.

c) Comisiones aplicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10% anualizado sobre el valor a rescatar, por los días pendientes a completar del período de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 días).

Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo presentaba un monto de US\$28,296.85 (US\$12,261.27 en 2020) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A.

b) Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A, Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio 2021 y el 01 de enero al

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios AI 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

30 de junio de 2020 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de US\$131,668.49 (US\$17,991.87 en 2020)

Préstamos por Pagar

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 el Fondo no había adquirido préstamos con ninguna institución financiera.

Provisiones

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 esta cuenta no reflejaba movimientos.

Patrimonio

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 el patrimonio total del fondo fue de US\$ 19,314,290.83 (US\$11,626,509.38 en 2020) conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 30 de junio 2021 fue de 16,298,002.7416 (10,118,895.00 en 2020), las cuales no cotiza en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

c) Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de US\$1.18505007 (US\$ 1.15621246 en 2020).

d) Cambios durante el periodo del 01 de enero al 30 de junio 2021 en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 30 de junio 2020 se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre 200 Aportes del período	US\$10,118,894.6403 8,436,188.07	
Rescate del periodo		
Saldo al 30 de junio 2021	US\$(2,257,079.97)	

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

e) Estructura de participación de los partícipes en el Fondo

Al 30 de junio de 2021 la estructura de participación de los participes en el Fondo fue de la siguiente manera:

Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación
Natural	6,233,986.05	38.25%
Jurídico	10,064,016.69	61.75%
Total	US\$15,298,002.74	100.00%

f) Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte dei dia "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarías del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

15. Ingresos y gastos por Intereses y Dividendos

A continuación, se detallan los Ingresos por intereses del Fondo correspondientes al periodo del 01 de enero al 30 de junio 2021 y del 01 de enero al 30 de junio de 2020

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

 a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

Ingresos:

	2021	2020
Intereses por depósitos en cuenta corriente	US\$121,601.16	US\$16,032.47
Intereses por depósitos a plazo fijo	199,285.01	81,600.37
Inversiones en títulos valores	333,459.07	98,064.82
Total	US\$654,345.24	US\$195,697.66
Gastos:		
	2021	2020
Pérdida por inversión en títulos valores	US\$67,730.43	US\$0.00
Comisiones Operaciones Bursátiles	1,824.47	886.42
Custodia de Valores	177.25	321.92
Total	US\$69,732.15	US\$1,208.34

b) 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 facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

c) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

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

Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

- a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros
 - Durante el periodo que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.
- Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación:

202		1	2020)
Medidas	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Ganancias	332,351.40	0.00	45,830.73	0.00
Pérdidas	67,730.43	0.00	0.00	0.00
Resultado	264,620.97	0.00	45,830.73	0.00

 a) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros

Durante el periodo que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

17. Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo durante al 30 de junio 2021 y 2020 ascendió a US\$131,668.49 (US\$23,202.59 en 2020)

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración
 Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del fondo se detallan a continuación:

Medidas	Comisión
Enero	1.20%
Febrero	1.20%
Marzo	1.20%
Abril	1.20%
Mayo	1.4513%
Junio	1.4513%

18. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités Al 30 de junio 2021 y 2020 ascendió a US\$6,579.50 (US\$ 2,581.75 en 2020)

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Otros Ingresos o Gastos

Al 30 de junio 2021 y 2020 el fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias por un valor de US\$122.16 (US\$0.00 para 2020)

20. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma al 30 de junio 2021

Participe	Cuotas al 30 de junio 2021	Porcentaje de participación
Empresas relacionadas	2,363,210.40	14.50%

21. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, El fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Participes personas naturales estarán exentas del pago del Impuesto sobre la Renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador; la exención estará vigente hasta el año 2021.

Todo ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

22. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio de 2021 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de La Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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
N" Referencia	SISA Seguros: 222044
Emisores	ASSA: 89B1246
Representante de los	Central de Depósito de Valores S.A de C.V.
Beneficiarios	(%)
Monto total de la Garantía	\$1,015,000.00
Monto de Fianza	SISA Seguros: \$500,000.00
	ASSA: \$515,000
% con relación al Patrimonio del Fondo	5.26%
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

Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 30 de junio de 2021 el Fondo no presentaba excesos en los limites de inversión establecidos,

Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2021, no existían litigios pendientes en contra del fondo.

26. Tercerización de Servicios

Los servicios de Contabilidad, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Atlántida Securities S.A de C.V. Casa de corredores de Bolsa hasta el 31 de mayo de 2018 fecha en la que el contrato de servicios tercerizados celebrado con dicha compañía 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.

Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2021, no existían Activos y Pasivos Contingentes.

Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es AA-fi.sv Rm2 Adm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 16/abril/2021. La

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

calificación se interpreta de la siguiente forma:

Fondos calificados AAfi muestran una alta capacidad para mantener el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito.

La calificación de Rm2: La calificación de Rm 2 indica una sensibilidad del portafollo de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado moderada.

Adm2.sv :El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.

Por otro lado, el Fondo cuenta con una segunda calificación de riesgo por parte de SCRiesgo Rating Agency, otorgada en Consejo N° 6032021el 20-04-2021, la cual es:

Clasificación: scr A+ 2 (SLV) perspectiva: estable.

La clasificación anterior tiene el siguiente significado:

scr A (SLV): La calidad y diversificación de los activos del Fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una adecuada probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una adecuada gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del Fondo y los relacionados con su entorno. Nivel bueno.

Categoría 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.

Perspectiva estable: Se percibe que una baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo.

 Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 30 de junio de 2021 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

En el Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.





FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida. Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

Informe de los auditores independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

INFORMACIÓN DE CONTACTO:

Urb. Hadre Selva J, Santa Blens, local #3-01. Edificio Avante. Antiguo Cuscatlán, La Libertad.

FRM: 2556 0740.

E-mail: info@cpasuditores.com







FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Informe de las auditores Independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balance General

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORMACIÓN DE CONTACTO:

Wrb. Madre Selva 3, Sante Rlena, local #3-01. Edificio Avante

Antiquo Cuscatlán, La Libertad.

PBX: 2556 0740.

E-mail: info@opaauditores.com







Informe de los Auditores Independientes

A LA JUNTA DIRECTIVA DE ATLÁNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y A LOS PARTICIPES DE FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Abierto Atlántica de Crecimiento a Mediano Plazo, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, adjuntos de Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad al marco normativo contable aplicable a las sociedades gestoras de fondos de inversión, emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cebo nuestra auditoría de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen mas adelante en la sección Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables en nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoria que nemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis- Base de Contabilidad

Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros que describen las bases de preparación de los estados financieros, los cuales han sido preparados de conformidad con las normas inmitidas por el Banco Central de Reserva de El Salvador que les sean aplicables y las

INFORMACIÓN DE CONTACTO:

Drb. Madre Selva 5, Santa Elene, local 43-01. Edificio Avante. Antiguo Cuscatlán, La fibertad. PBX: 2536 0740. E-mail: info@cpaauditores.com









Normas internacionales de información financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Barico Central de El Salvador cuando haya conflicto con las NIIF, este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Cuestiones Claves de auditoría

Las questiones claves de auditoría esenciales son aquellos cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Sin embargo, esta entidad según nuestra evaluación no ha tenido operaciones de alto riesgo.

Negocio en Marcha

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados utilizando las bases contables de négocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a meitos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o de detener las operaciones o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoria de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los Estados Financieros de la compañía es apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que puede dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base a nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con el marco normativo contable, aplicable a las sociedades gestoras de todos los fondos de inversión, emitido por la Superintendencia del sistema Financiero y el Banco Central de Reserva. Y el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar a la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Superintendencia del Sistema Financiero, es responsables de supervisar el proceso de información financiera del Fondo de Inversión Abierto Atlântida de Crecimiento a Mediano Plazo.

INFORMACIÓN DE CONTACTO:

Drb. Madra Selva 3, Sante Elena, local #3-01: Edificio Avante

Antique Cuscatlan, La Libertan.

FBM: 2555 0740.

I-mail: info@cpaauditures.com











Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una segundad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria 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 deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Distenemos conocimiento del control Interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Conclumos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, conclumos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

INFORMACIÓN DE CONTACTO:

Orb. Madre Selva 3, Santa Elena, local #3-01, Edificio Avante.

Antigue Custatlan, Le Libertan.

FBX: 2556 0740.

E-mail: info@opaauditores.com









Evaluamos la presentación conjunta, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de Atlântida Capital, S.A. Gestora de Fondos de inversión, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

CPA Auditores, S.A. de C.V. Auditores Externos MANUEL Lic. Juan Manuel Belloso Chulo No. 3935 Antiguo Cuscatián, 22 de febrero de 2021

FUNDO DE INVERSIÓN ABJERTO ATLÂNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Immusión (Compañía Salvadoreña, Perre del Conglomerado Financiero Atlantida, Actualido como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlantida, S.A.) (San Salvado: República de El Salvado) BALANCE GENERAL

> Salesa o 31 de diurembre 2020 y 30)9 (Cityas en Dolp es de los Estados Unidos de América)

Author .	Note	AL 31/12/2020	AL 31/12/2019
Activos corrientes			
Authyos contrentes Shotholy Equivalently on Effective		Librer had man as	the Case Street
Disposition a Plage	,	US\$5,082,703 A.I.	USSI, 824, 116.85
Inversiones Francieras	100	4,485,000,00 7,115,433,40	1.487,591.50
Emerging con Cobian keraj	4	41,056.31	29,717.67
Otros Activos		4,107.67	13,106.21
Activos No Corrientes		-0.00	2.05
Bie to Récibilita en fago		0.00	10.00
Total del ectivos	1	11,729,259.53	4,885,969.85
Paswo			
Paswos cortientes			
Pastvos Rinancieros a Valor Ráconobio	9	13.00	CHO
Réstamos con Estroca y Otras Entidades del Sistema I humaiera	12	0.00	0.00
Duentas per Pagar	70 V 13	102 790 21	122319-99
Pasivos No Corrientes		0.03	0.00
Provisiones	15	0.00	0.07
Total passes		102,790.11	27,919,99
Ratrimonia			
Rettopicone	3.4	KIL 0295 50% 30%	A lesignates on
Dtro Resultato Integral		0.00	0.00
Total patrimonio		11,526,509.38	4,858,655.92
Total pasivo y patrimonio		US\$11,729,299.59	US\$4,885,969.85
Número de Cuetas de Participación emitidas y pagades		10,118,895.00	4,470,600,05
Valor Uniterio de Cuota de Participación		1,156212460	1.09195922

Las notas que se acompañan en las pagnios 9 o la 34 son parte integral de los estados financietos:



FONDO DE INVERSIÓN ABIENTO ATLÂNTIDA DE CREGIMIENTO A MEDIANO PLAZO Atlântide Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadereña, Parte del Conglumerado Financiaro Atlantica) Actualido como Subeldieria de Inversiones Financiares Atlântida, S.A., (Sen Selvador República de El Telvador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Para los años termimatos al 31 de disempre de 2010 y 2019. (C174) en Délame de los fistados Unidos de América)

INGRESOS DE OFERACIÓN	Note	2010	2014
ingresso per investore	0.5	JSS880,585.15	1155203,447,50
BASTOS DE OPERACIÓN			
Gattot Tiranisetosga: Opiniocortes con instrumentas Financiara	15	4,034,07	2.109.69
Stastes per Gestion	1.1	86,298,40	13,076,69
Gastos Cienerales de Administración y Comitas	.13	18-408.00	717.96
RESULTADOS DE OPERACIÓN	13	480,656.66	184,541.16
Gastos por Claf gas ioner con instituciones Firancianas	19	0.00	0,00
Elmingresus(Gastot)	13	9.025.07	50,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		472,631,59	184.511.17
OTRA UTILIDAD INTEGRAL			
Aparito per Carrio pu en el Velor Reportable de histratistros financiares de Espentary		0.00	0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODIO		U\$\$412,651.55	US\$154,313.16

1 m поках фил на аксеправителя на на разрина в р ю 34 ком раста изгорой де дов выпоров в притивани



NO. 2401 NO. 2401 CVPCDA

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO Atlântida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlântida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlântida, S.A.) (Sepública de El Salvador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Por los añas tuminados el 31 de liboembro de 2020 y 3019 (Cilitas en Dólares de los Estados Unidas de America)

Balance at 31 de diciembre de 2018 Efectos de contection de croses Efectos de contection de croses Efectos de contection de croses Balance Re-expresado Inscrimento por numas cuolas de participación Alcades Numbers and Color de Barticipación por rescates pagadas Pediocionas en cuolas de participación por rescates pagadas Numbers Numbers ocidas de participación Alcades Numbers de Color de Barticipación Alcades Numbers de Color de Co	Nota	Participaciones	Resultados Acumulados	Resultado	Favrinonio Total
to chares contables. cooles de participación de latticipación por rescales pagadas. NI en aldo de Participación son Valuación e en orde de 2019 e en cores cootes de participación de participación por rescales pagadas. NI en caldo de Participación de participación por rescales pagadas. NI en caldo de Participacion para Cobertura.	**	US\$2,811,315,96	US\$83,458,18	0000500	115\$2 BOA 774 14
cooles de participación de participación de participación por resceles pagados M en aldo de Participaciones por Valuación e Racouble de Instrumentos para Cobertura e entores cuetas de participación de participación per rescetes pagados nil en caldo de Participaciones por Valuación en al Bornande de Instrumentos para Cobertura		00.00	0.00	000	00'0
de Battalpación por rescates pajadas M en aldo de Participaciónes por Valuación P Razonable de Instrumentos para Cobertura e entores cuebra de 2019 e entores cuebra de participación de participación por rescates pajadas ful en caldo de Participaciones por Valuación en enticipación per rescates pajadas		0000	0070	000	000
de Dattkipación por rescales pagadas YN en soldo de Participaciones por Valuación P Razonable de Instrumentos para Cobertura e entores cuchas de participación de participación por rescales pagadas Inj en caldo de Participaciones por Valuación en acido de Participaciones por Valuación en Razonante de Instrumentos para Cobertura		DUID COLOR	000	000	000
My en aldo de Participadones por Valuación 7 Razonable de Instrumentos para Cobertura 8 elembre de 2019 14 cuchas de participación 6 participación per rescutes pagadas 15 on caldo de Participaciones por Valuación 16 en caldo de Participaciones por Valuación 17 con caldo de Participaciones por Valuación 18 con caldo de Participaciones para Cobertura	1000	9,500,992.85	(83,458.13)	0000	3,217,474.67
Any en soles de l'articipaciones per Variacioni 7 Razonable de Instrumentos para Cobertura 8 e estores coliticas coetatias cuchas de participación 8 participación per rescutes papadas 19 en caldo de Participaciones por Valuación 19 en caldo de Participaciones por Valuación 19 en caldo de Participaciones para Cobertura 10 en caldo de Participaciones para Cobertura	- Indigedits	(1.438.10E.05)	0000	0000	11,438,100,05
Proceduale de Instrumentos para Cobertura elembre de 2019 electores cuchas de participación de participación per rescutes pagados in) en caldo de Participaciones por Valuación en Ranvande de Instrumentos para Cobertura	es por Valuación	000	DO DO	00'0	0.00
tembre de 2019 electores colocas contables cuctas de participación de participación per rescutes papadas tel coldo de Participaciones por Valuación en caldo de Participaciones por Valuación en Rannande de Instrumentos para Cobertura	Spara Cobertura	00'0	CIUD CIUD	00'0	000
rembre de 2019 e estores collecas contables cuchas de participación de participación per rescutes papadas in) en caldo de Participaciones por Valuación en Caldo de Participaciones por Valuación en Caldo de Participaciones para Cabertiura	1	000	184,513,15	000	184,513.16
cuotas de par terpución 1,856,41. Su participación per rescates pagadas O caldo de Participacións por Valuación A Romandae de Instrumentos para Coburtura	24	US\$4,674,142,75	US\$184,513.16	ussa	US\$4,858,655.92
cuotas de par terpusción 1,856,412 Se participación per rescates pagadas Aj participación per rescates pagadas Aj en caldo de Participaciones por Valusción Aj Participaciones por Valusción		000	0000	00:0	000
suchas de per fergusción de perfeipación per reseates pagadas in) en caldo de Participaciones por Valueción e Razmentile de Instrumentos para Cobertura		000	000	0,00	000
9,856,413 (3,103,19 badtura		000	0000	0.05	00'0
(3, 101, 19 Santura		9,896,41h,69	0000	0/00	9,396,416,69
	supplied .	(3,101,144,82)	00'0	0.00	13,101,194,821
	as por Valuatalin	0.00	70'0	000	000
	Charle Cobsellura	0.00	0075	0000	000
İ	1	0000	A72,631.59	00'0	472,631.59
dajance at 31 de diciembre de 2020	14	US\$10,969,364,63	US\$657,144.75	USSO	US\$11,626,509.3B

Las minus que se acompañão en los páginos 9 a la 34 son parte unegral de his estados financieros

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÀNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO Atlântida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiaro Atlântida,

Actua não como Subsidieria de inversiones Financieras Atlantida, S.A.)

(San Sahador, República de El Salvador)

ESTADO DE PLUJOS DE EFECTIVO

Por los años termimados al 31 de obligantere de 2000 y 2019

(Cifras en Diblares de los Estados Unique de America)

	Nota	Año terminado si 31/12/2020	Año terminado al 31/17/1019
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
romeses Resididos		MS8577,546.54	055186,500.09
Dividence Recitida;		0.00	0,00
Benefizine Recitation		0.00	0,03
Pagos e attracementaria al erryclas		(20,419.58)	(16.888.94)
Persperación de Cuantas por Cotran		0.00	0.00
Venta de Bienes y Derectos Replados en Paga Ditros coptos relativos e la actividad		5.00	0.00
Dtros Pagos relativos a la actividad		(12,099,)4)	(747.96)
Efective neto provisto por actividades de poereción		545,167.87	158.863.10
Filipos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Abqualción de inversiones finarese as		(4320,01830)	(588.390.27)
Verte de Inversiones Financiares		8.786.477.70	578.317.80
Disminuzión en Depositos a Plazo a más de 30 días		5.00	0.00
moremento de Depositos a Parto a más de 90 dias		(2.998.408.30)	(650/800.00)
Břectiva neto (usada) por actividades de inversión		(3,582,004.38)	[726,132.43]
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aportes de las Participes		3.396.416.69	3.052,991.91
Residites del Participaciones		(3.101.194.82)	(1.280,544,43)
Préciamos Recinidos		0.00	0,00
Présamos Pagados		6.00	0.00
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		6,295,121,87	1.802,417.08
Incremento. Neto en al Efectivo y Equivalentes de Efectivo		3,258,485.66	1.235,147.84
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 81 de diciembre de 2010		1,824,716.65	589,068.81
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre de 2020		US\$5,082,702.31	US\$1,824,216.65

Las notro que se acompañan en las páginas 5 a la BP (on partir integral de los villados (inducivos)



Fondo de Inversión Abierto Atlântida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlântida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlântida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlântida, S.A.)

(San Salvador, Republica de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diplembre de 2020 y 2019 (Cifras en Bólares de los Estados Unidos de America)

1. Identificación del Fondo

- 1.1.Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha O5 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017.
 - El fondo inició operaciones el 26 de april de 2018.
- 1.2 Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Máyor, los cua es son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Pondos de Inversión NDMC-08.
- 1.3.Los Estados Financieros que se presentan cubren un penado del 01 de enero de 31 de diciembre 2020 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2019.
- 1.4.El Fondo Atlántida de Crecimiento es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador con domicillo 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. Escajón
- 1.5. El Fondo de inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversion.
- 1.6. Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos Participes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.
- 1.7.El fondo fue constituido por plazo indefinido.
- 1.8.Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 fueron aprobados por Junta Directiva. No. -02-/2021 de fecha 18 de febrero de 2021, para la respectiva divulgación.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Flazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

|Sam Salvador, Reputri sa de El Salvanor| Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 |Clifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- 1.9. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los participes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas ultimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requenir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
- 1.10. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Credimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, 5.A. Gestora de fondos de Inversión, una sociedad salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, 5.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.

Bases de Preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración Sobre las Bases de Preparación:

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Finanderos han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central. Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y optiones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el critario más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°29.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en dislares de los Estados Unidos de América)

2.2.Bases de Medición:

Los estados financieros del Fondo han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de Inversiones en títulos valores, las quales están valoradas al valor de mercado.

2.3. 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 (USS), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y los de sus notas están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales, utilizando la regla de redondeo siguiente, si el digito a la derecha del ultimo requerido es mayor que 5, el último dígito requerido es menor que 5, el último dígito requerido es menor que 5, el último dígito requerido se deja intacto.

2.4. Uso de Estimaciones y Criterios:

La preparación de los estados financieros requiere que se realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser conflablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que se produzcan fales efectos y cambios.

2.5. Cambios en Políticas Contables:

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no trabla efectuado ningún cambio en las políticas contables.

3. Políticas Contables Significativas

3.1.8ase de presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fóndos de Inversión (NDMC-08).



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Credimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Clira) expresadas en dolares de los Estados Unidos de America.

Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduria Pública y Auditoria de fecha 9 de Julio de 2010, se establece que à partir del ejercicio económico que incia el 01 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos de Sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de segunos.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las Instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de Inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contadurla Pública y Auditoría seria aplicable a las sociedades constituídas con el propósito único de constituír y administrar fondos de Inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión

3.3. Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el estado de situación financiera es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método directo.



Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Creomiento a Mediano Plato Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión [Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiana de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cliras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

3.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

3.5.Inversiones financieras

El valor razonable de los instrumentos financieros está relacionado con el monto corriente al cual podrían ser intercambiados entre dos o más partes interesadas, adecuadamente informadas y que no están obligadas o forzadas a realizar la transacción. El valor razonable está mejor definido con base a cotizaciones de precios en un mercado activo.

La clasificación de las inversiones está definida de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Inversión autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero. La clasificación de las inversiones es el siguiente.

Inversiones conservadas para su negociación

Activos financieros que han sido adquiridos con el objetivo específico de generar ganancias por las fluctuaciones de corto plazo del precio.

Inversiones conservadas hasta su vencimiento.

Son aquellos activos financieros cuyos cobros son de cuotas fijas y determinante su fecha de vencimiento, siempre y cuando el Fondo tenga la intención y la seria posibilidad de tenerlos hasta su vencimiento, condición esencial para esta clasificación.

Inversiones disponibles para la venta

Activos financieros que han sido adquiridos con la intención de ser vendidos en el futuro.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimianto a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gastora de Fondos de Inversión (Compañía Szlvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, Republica de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2039 (Clifras expresadas en dolares de los Estados Unidos de América)

Medición inicial y subsiguiente.

Los activos y pasivos financieros se miden in cialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, solo cuando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- En caso de compre, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y
- II. En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganaricia o pérdida del activo desaproplado en la fecha de contratáción.

3.5. Uso de estimaciones Contables en la preparación de los Estados Financieros

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

3.7.Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros en Dolares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a Dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los periodos se registran



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Creomiento a Mediano Plazo Atlántida 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 Sahador, Redública de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en dolares de los Estados Unidos de América)

de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros Ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyen.

4. Política de Inversión

El Fondo de inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

	Politica (de Inversion	
1. Titulos financieros	Min	Max	Base
Valores de titulistización		58%	De las activos dal Foydo de titulariomocri
Cualità de participación de Fondos Abiertas		579	De sacciantes colocutus per para Fende
Liotas de participación de Fondos Cerrados		5296	De las cuotas colocadas per ptro Fenda
Certificados da Inversión		30%	De los activos del Fondo de Inversión
Fage IN/Datil		806	De los activos del Fendo de inversion
Otros		80%	De los activos del Fondo da inversión
Z. Clasificación de riesgo			
Corte place Deade N3		100%	De los activos del Frindo de lonarsión
Modlano Paro Deade BBB-		10050	De los activos del Fondo de Inversion
Middlano Piazo Desde B6+		10%	De los activos del Fanda de Inversión
3. Sector Económico			
Servicios		30%	Falos activos del Fondo de Inversión
Comercio		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Financias		80%	De los activos del Fondo de Inversión
7ndustrip		Bote	De los activos del Fondo de invarsion-
Otrus		807a	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origan de instrumentos			
Local		100%	De las activas del Fonda de Inversion
Internacional		3205	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concumuración de grupo			
Emisiones realizadas por tinculadas		10%	De los actilios del Fonda de Inversión
6. Plezo de las inversiones			
Pland dy les inversiones		10300)	Ce los activos del Fondo de Inversión
Duración porcierede del Porteficio		5 after	De los activos del Rondo de Inversion
7. For grade de liculare			The second secon

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo Atlántida 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)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de America)

	Politica d	de Wyersion	
Ata Uguidan Dirdilicaços de amostos a plazo filio, LEFES, CENEUS, Reportos, quantos de abbriro y corrientos		ID 0	De los sictivos del Fredo de invarsion

Restricciones de inversion

La Gestora pera efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación. Asimismo, en atención al art 9 de las "Normas Tecnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión" que estáblece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo,

5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Ablerto Atlantida de Crecimiento a Mediano Piazo, debido al uso de Instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

5.1.Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interes y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Participes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida durante el período del 01 de enero al 31 de diciembre 2020.

Mes	VARS	VAR %	Limite	Estado
Enern	5,593,09	0.100%	25%	Cumple
Febrero	12,487.33	0.200	25%	Curryple
Marro	30,050 10	0.300=	25%	Gumple:



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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] Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Cifras expresados en dólares de los Estados Unidos de América).

		M	es	VA	AR S	V	AR %	Limite	Estad	80		
		Ab	NO.		40,535,2	8	0.600%	25%				
		M	ayar .		21,056.9	1	0.300%	25%	cur	mpie:		
		34	Civi		17,109.09	8	0.200%	25%	Eur	npl≘		
		Jul	10		\$17,543.3	1	0.200%	2594	tur	mple.		
		Ag	asta		\$12,373.6	1	0.140%	25%	Cur	reale.		
		Ser	oriembre		514.771.0	7	n 150%	15%	Kin	nole		
		Oc	tubre		521,740.0	2-	9.220%	25%	Con	mple		
		No	viembrė		551,481,5	2	0.520%	-25%	Y. un	npie.		
		Dis	giambra.		513,883.2	9	0.1205	759	tien	ngie		
Mexica	31519	House	Marin	heri	Maya	Long	neig	Agents	Septientry	Denome	Novembre	Dolembre
RWE	01004	0.300%	U400#	II-600W	name.	0.200%	0.200%	\$ 140%	(A LETTY	3,22,0%	G5786	D,1309
5V43	3.593.59	12/87/92	30.050 E	41,599.20	11,063.91	12 109 08	\$17,543.00	\$10,179.43	\$14.773.07	13,240,01	91,481.50	\$15,665.29
Vertein Vertein	9.33	0.59	0.30	13,49	441	/0.48	0.55	131	2.33	ÜAI	0)	0.48
Verminad	Maybe	11005%	21159	0.255%	0.145%	01045	9005	DIEN	Q197W	0099	0.22%	0,0586

5.2. 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 ai riesgo cambiario. Atlántida Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

5.3. Riesgo de Tasa de Interés:

Es el riesgo que el valor de los Instrumentos financieros de Atlántida Capital fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Atlántida Capital están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión integral de Riesgos.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

5.4.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 intrinsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Atlântida Capital administra este riesgo por medio de un momitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión integral de Riesgos.

5.5.Rlesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafollo de inversiones durante el período del 01 de enero al 31 diciembre 2020.

Medide	Energ.	Febrero	Marze	Abril	Mayo	Ilmio	9.Ho	Agosto	Septimina	Ochubre	Navembre	Diciembre
Sen willes	No.	45%	60%	654	70%	488	77/4	78	77%	20%	918	82%
n makes viole	2,00	55%	-2011	35%	30%	68%	280	70%	770	1776	19%	-

l. Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de líquidez al 31 de diciembre 2020.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Ofras expresadas en dólares de los Estados Unidos de America)

Titulo	Valor	Dasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes				- Tanchinenty
Banco Atlantida S.A.	1,927,174,79	A+	il.	-15
Banco S&T Continental S.A.	1,381,875,44	AA-	-17	d
Banco de America Central	11,922.73	AAA	10	13
Banco Divivienda	3.200,00	AAA	-33	D
Banco Agricola	2,00,00	AAA	70	D
Sanco Euscatlán	1,397,399,41	AA+	11	0
Sanzo Industrial	350,944.85	AA	-	n
Cuantas de Ahorro				
Sociedad de Ahorro y Crádito CREDICOMER	5.05	A	C	0.
Reports				
Sanco Cupcatlan	120 078-15	AA+	45	42
Banco G&T Depósitos a Piezo	\$5,000,00			1,2
Banco Atlantida	1.100,00.00	A+-	Entre 90 y 188	EATTE 14 y 50
Banco G&T	:I 234,000 on	44-	180	Entre 14 y 100
Banno Industrial S.A.	1.749.000.00	AA-	180	Setre 14 y 90
Banco de América Central	403,000.00	AAA	1.80	Entra 30 y 120

II. Pasivos Financieros Derívados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 31 de diciembre 2020 e fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	31/12/2020	31/12/2019
Garanties coretituidas a favor de los Perticipes	515,000.00	51,5,000,00
Valores propios en custodia	5,183.544.17	4,222 155.50
Rescares se participes prodientes por pager	73,082.70	0.00
Obligaciones de l'eventa por reporto de compra	175,089.07	0.00
Total	6,947,715.89	4,737,155.50



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

iSan Salvador, República de El Salvadori Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 IClítas expresidas en dólamis de los Estados Unidos de América)

IV. Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los Activos del Fondo medidos al Valor Razonable al 31 de diciembre 2020.

Título	Valor	Nitral
Titulos Valores		2
CICUSCAS011	80,215,42	2
CIBACS15-8	357,450,78	12
CIBANAZULE-3	197,602,79	2
CISCOTIA16-E	25,048,24	2
PBCREDIGE-352	127,755,99	2
CIMATIC114	247,716.58	2
PBLH(FO3-67	176,380.04	2
PBA551-5	130,134.62	1
VTHVCRED1-	177.356.83	2
VTHVAMCD1-5	135,673.96	2
TOTAL	1,940,355.25	

5.5. Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

I. Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se detallan los activos por clasificación de riesgo:

			nbre 2020	
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Valor razonable	
Hencorp	Valores de Titularización	AA.	613,030.79	
CrediQ, S.A.de C.V.	Papeles aursátiles	BEB	127,785.99	
La Hipotecaria 5,4 de C/V	Papeles pursățiles	AA+	176,380.04	
Banco Azul de El Salvador	Cartificado de Inversión	A-	197,602,79	
Banco Atlántida	Papeles pursatiles	4.+	130,134.53	
Banco de America Central	Cartificado de Inversión	AAA	247,716.58	
Banco Agricola	Certificado de Inversión	AAA	352,460.78	
Barrie Cuscatlán	Certilluado de Inversión y reporto	AA+	215,341,81	
Benco G&T	Reporto	eA.	55,000,00	
			2,115,433,40	

All



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo. Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

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

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo para el periodo del OI enero al 31 de diciembre 2020:

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Меуп	sunia	Julia	Agosto	Septiembre	Detabre	Nov ambre	Disembre
Califracian da Rivern del Pardo	ī											
Dimir- Rath-o	Arthur Soni ay	>=5.5e Section	Antis Britina	And we	h+iLi- i=iZ-sv	Arfair Big2 or	Jerhan- RHC34	int.	Addigo ATOM	(int) in	defiav Oniae	Arta- miller
Stitles	80 P	Est A Inform	50 W 2(0)/V)	525 4230(V)	\$61 W	\$5 B	to re	20 4 2000)	SECHELLAND	MEINI MEINI	SM 44 1650/	di As Malij

II. Activos Financieros Deteriorados

Al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

5.7.Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos, el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de Riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1,2 y 3 de la NRP 11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursatiles.

Durante el año 2020 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general

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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de America)

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

6.1. Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	2020	2019
Depositos en auenta corriente y ahorro	US\$5,082,702 31	U\$\$619,816.65
Depositos a plazo menores o iguales a 90 días		1,204,400,00
Total	U\$\$5,082,702.31	US\$1,824,216.65

La tasa promedio de intereses que devengan los depósitos a plazo fijo es de 4.77 %

Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo.

	2020	2019
Depósitos en cuenta corriente y ahormi	US\$5,082,702.31	US\$619,816.65
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días		1,204,400.00
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	US\$5,082,702.31	USS 1,824,816.65
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según Estado de Flujo de Efectivo	U\$\$5,082,702.31	US\$ 1,824,216.65

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente; b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vendimiento menor o igual a 90 días; c. Están sujetos a un riesgo podo significativo de cambios en su valor; y d. se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 31 de diciembre 2020 El Fondo no poseía disponible restringido.



Fondo de Inversión Abierto Atiántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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) Notas a los Estados Financieros A: 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Offas expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 32 de diciembre de 2020 fue la siguiente:

7.1. Activos Financieros Mantenidos para negociar, a Valor Razonable:

Par Instrumento			Valor razonable		
Tipa instrumenta	Mercado	Plazo de Vencimiento	2020	2019	
Certificado de inversión	Primario	Entre B6 y 710 dias	US\$ 895,049.81	U5\$213,146.2B	
Papeles bursátiles	Primarib	Entre 200 y 365, días.	434,280.65	943,287.55	
Valores de titulanzación	Primario	Entre 2000 y 2560 dies	613,030.79	375,403,99	
Reportos	Reporto	Entre 30 y 42 dlas	175,078.15	0.00	
Total			US\$2,115,433.40	US\$1,531,837.82	

Por Emisor		Valor razo	nable	
Emisor	instrumento	Calificación de Riesgo	2020	5019
Неясогр	Valores de Titularización	AA/AA	\$613,030,79	US\$265,052.21
Historp	Valores de Titularización	AA/AA	0.00	110,351.78
OrediQ 5,4 de C.V.	Papeles burgatiles	986/888	127,765.99	224,055,49
La Hipotecaria S.A de E.V.	Papales hursatiles	AA+/AA+	175,380.04	185,635,65
Banco Azul de El Salvador	Cartificados de Inversión	A/A	197,602.79	198,237.61
Optima Servicios Titrancieros	Papeled humitiles	N 2/N-2	0.01	468,495.13
Banco Atlantica	Papeves bursatiles	A+/AA-	130,134.62	50,097.28
Banco de América Contral	Ciertificados de Inversión	AAA	247,715.58	0.00
Sarico Agricola	Certificados de Inversión	244	352,460.78	0.00
Banco Cuscatido	Certificado de Inversión y Reportos	WAT/AA	235,541,61	14,908.67
Barico G&T	Веропо я	AA	55,000,00	-0.120
Total			US\$ 2,115,433.40	U\$\$3,531,837,82



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Congiomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de E. Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Clíras exprimadas en gólares de los Estados Unidos de América)

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión los calificaciones de riesgo se detallan en la Nota S. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal d) riesgo de Crédito.

7.2. Activos Financieros Cedidos en Garantía:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crezimiento a Mediano Piazo, a la Fecha de preparación de los Estados Financieros no había cedido títulos en garantia.

7.3. Activos Financieros Pendientes de Liquidación:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había activos pendientes de liquidar.

7.4. Inversiones Financieras Recibidas en Pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Píazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no habia recibido inversiones financieras como pago.

7.5. Limites de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los límites permitidos de inversión.

8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar de US\$ 41,056.21 (US\$29,217.67 en 2019) que corresponde a rendimientos por cobrar.

9. Pasivos Financieros a Valor Razonable.

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 en el Fondo no existian saldos en Pasivos Financieros.

10. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 fue de US\$ 102,790.21 (US\$ 27,313.93 en 2019) que corresponden a obligaciones con Atlântida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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, Republica de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Ofras expresadas en dolares de los Estados Unidos de América)

a) Rescates por Pager

Al 31 de diciembre de 2020 se tenian rescates pendientes de pago por un valor de US\$ 73, 082.70

b) El plan de rescates

En los últimos 8 días hábiles del mas, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9:00 am hasta las 12:00 m de lunes a viernes, el participe podrá solicitar rescates y se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor cuota del día anterior a la fecha de entrega del efectivo. Si el participe no realizare solicitud de rescate en el tempo estipulado, se ampliará el tiempo de permanencia por un periodo de 180 días adicionales

Plazo para pago de rescates significativos:

- Rescate > 15% del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a os pagos para rescates normales de los primeros 5 días hábiles y se realizará por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates.
- Si se tuviese un escenario de riesgo sistemico de liquidez, el Corrité de Inversiones podrá determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30 días como plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo anterior podría suspender temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.

c) Comisiones aplicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10% anualizado sobre el valor a rescatar, por los días pendientes a completar del paríodo de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 días)

11. Comisiones por Pagar

11.1. Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019 el fondo presentaba un monto de US\$12,261.27 (US\$1,380,42 en 2019) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlàntida Capital, 5.A.

INSCRIPCION :
No. 2401 PH
CVPCPA SE
SALVADOR

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Congiomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, Regublico de Fl Salvador) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Offras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

11.2. Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A. Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

11.3. Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre 2020 y el 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 se pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de USS 88,256,40 (US\$15,100,38 en 2019).

12. Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 el Fondo no había adquirido préstamos con ninguna institución financiera.

13. Provisiones

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 el Fondo no había adquirido prestamos con ninguna institución financiera.

14. Patrimonio

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 el patrimonio total del fondo fue de USS 11,626,509.38 (US\$4,858,655.92 en 2019) conformado de la siguiente manera:

14.1. Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 31 de diciembre 2020. fue de 10,118,894 64 (4,470,600 05 en 2019), las cuales no cotiza en Bolsa.

14.2. Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 el valor unitario de la Cuota da Participación fue de US\$1 15621246 (US\$ 1 09195922 en 2019).



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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 Saviador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de Amencal

14.4. Cambios durante el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre 2020 y D1 de enero al 31 de diciembre 2019 en las cuotas de participación.

El movimiento de las Cuotas de participación al 31 de diciembre 2020 y 2019 se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre 2018	2,811,315.96
Aportes del periodo	3,300,932.85
Rescate del periodo	(1,438,105.05)
Saldo al 31 de diciembre 2019	4,674,142.75
Aportes del periodo	9,396,415.69
Rescate del periodo	(3,101,194.82)
Saldo al 31 de diciembre 2020	10,969,364.63

14.5. Estructura de participación de los participes en el Fondo

Al 31 de diciembre de 2020 la estructura de participación de los participas en el Fondo fue de la siguiente manera:

Tipo de participe	Cuotas	% de participación
Natural	1,974,485.63	18%
Jurídico	8,994,879.00	82%
Total	10,969,364.63	100.00%

Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se nubiera presentado la solicitud e la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el regiamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo. Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Finantiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Sanador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Clifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de Américo)

acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubleran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierro del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si sil hubieren realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

15. Ingresos por Inversiones y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2020.

Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo.

ngresos

Ingresos percibidos	2020	2019
intereses por depósitos en cuenta comiente	1/5\$53,029.45	US\$ 5,396.72
Intereses por depósitos a plazo fijo	151,497.35	88,744.30
Intereses por quentas de Ahorra	8,736.65	0.00
Inversiones en Utulos valores	335,065.47	106,010.32
Sub total	US\$548,328.92	US\$ 200,151,34
Ingresos no percibidos		
Intereses par depositos en cuenta corriente	0.00	0.00
intereses por depósitos a plazo fijo	41,056,21	3,295.16
Inversiones en títulos valores	0.00	0.00
Sub total	US\$41,056.21	US\$3,296.16
Total	US\$589,385.13	US\$203,447.50



Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Flazo Atlántida 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, Republica de El Salvadori Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Ofras expresadas en dólaras de los Estados Unidos de America)

Gastos:		
Gastos Pagados	2020	2019
Comisiones Operaciones Bursátiles	US\$2,581.70	U5\$1,990.57
Custodia de Valores	1,452.37	119.17
Total	US\$4,034.07	US\$2,109,69

15.2 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 facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

15.3. Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

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

15.4.Intereses y dividendos pendientes de cobro

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 los ingresos financieros devergados y no percibidos por el Fondo son los siguientes:

Total	US\$41,056.21	US\$3,296.1
Intereses por depósitos	US\$41,056.21	U553,29
Ingresos no percibidos	2020	2019

16. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

16.1. Ganancias o Párdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros

Durante el periodo que se informa no se efectuaron operaciones de Venta de activos y pasivos financieros.

Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación:



Fondo de Inversión Abierto Adántida de Crecimiento a Mediano Flazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiario de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financiaros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cliras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	21	020		20	19	
Medidas	Activo	Pasivo	10	ctivo	Pasivo	
Gamancias	332,263.79		D.00	103,878,46		DIDO
Ferdidas	525.68		0.00	0.00		0.00
Resultado	331,738.02		0.00	103,878.46	_	0,00

Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros.

Durante el periodo que se informa no se reportan ganancias o perdidas por dete loco de activos financieros.

17. Gastos por Gestlón

17.1. Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo durante al 31 de diciembre 2020 y 2019 ascendió a US\$88,286.40 (US\$16,076.69 en 2019).

17.2. Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

Los camblos en los porcentajes de las comisiones por administración del fondo se detallan a continuación:

Medidas	Comisión
Enera	0.60%
Febrero	0.60%
Marzo	0.60%
Abril	0.60%
Mayo	0.60%
Junio	1.20%
Julio	1.20%
Agosto	1.20%
Septiembre	1.20%
Octubre	1:20%
Naviembre	1,20%
Diciembre	1.20%



Fondo de inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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 Si Salvadori| Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 |Clifras expresadas en dolares de los Estados IUnidos de América)

18. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y Comités Al 31 de diciembre 2020 y 2019 ascendió a US\$16,408,00 (US\$717,96 en 2019).

19. Otros Ingresos o Gastos

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 el fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias, y publicaciones por un valor de US\$8,025.07 (US\$32.00 para 2019).

20. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, éntidades relacionadas a la misma al 31 de diciembre 2020.

Participe	Cuotas al 31 de diciembre 2020	Porcentaje de participación
Empresas relacionadas	1,472,299.17	14.5%

21. Régimen Fiscal

De acuerdo con el articulo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, El fondo se ancuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Participes personas naturales estarán exentas de pago del impuesto sobre la Renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador, la exención estará vigente hasta el año 2021.

Todo Ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rádito o ganancia estará igualmente exento.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en dolares da los Estados Unidos de América)

22. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2020 los activos financieros del Fondó estaban bajo custodia de La Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

23. Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalla:

Detaile	31 de diciembre 2020
Especificación de Garantia	De exacto Cumplimiento à favor de los participes del
	fondo de inversión Abierto Atlântida de Crecimiento a
	Mediano Plazo
N° Referencia	8981246
Emisor	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	\$515,000.00
Monto de Fianza	\$500,000.00 (FIANZA)
Documento de flanza	\$15,000.00 (Documento de fianza)
% con relación al Patrimonio del Fondo	4,43%
Vigencia	Del 13 de octubre de 2020 al 13 de octubre de 2021
Detalle	31-12-2019
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los participes de
	fondo de inversión Abierto Atlantida de Crecimiento
CONTROL OF THE PARTY OF THE PAR	a Mediano Plazo
N' Referencia	8981211
Emisor	ASSA Compañía de Seguros, 5.A.
Representante de los Beneficiarios	Central de Dépósito de Valores S,A de C,V
Monto de la Garantia	\$515,000
% con relación al Patrimonio del Fondo	12.76%
Vigencia	Del 12 de octubre de 2019 al 12 de octubre de 2010



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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, Republica de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Limites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2020 el Fondo na presentaba excesos en los limites de inversión establecidos.

25. Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2020, no existina litigios pendientes en contra del farido.

Tercerización de Servicios

Los servicios de Contabilidad, Oficialia de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Atlántida Securities 5.A de C.V. Casa de corredores de Bolsa hasta el 31 de mayo de 2018 fecha en la que el contrato de servicios tercerizados celebrado con dicha compañía fue resuelto por mutuo acuardo. 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.

27. Pasivos y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre de 2020, no existian Activos y Pasivos Contingentes.

28. Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es A+fl.sv Rm2 Adm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 25/sep./2020. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

- Los Pondos calificados Afi muestran una media-alta capacidad para preservar el valor de capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito.
 - La calificación de Rm2. La calificación de Rm 2 indica una sensibilidad del portafolio de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado moderada.
 - Adm2.sv :El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.

Por otro lado, el Fondo cuenta con una segunda calificación de riesgo por parte de SCRIesgo Rating Agency, otorgada en Consejo Nº 6172020 el 20-10-2020, la cual est



Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(Sen Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Ofres expresadas en pólares de los Estados Jinioss de América)

Clasificación: scr A + 2 (SLV) perspectiva: Estable

La clasificación anterior tiene el siguiente significado:

- ser A (SLV): La calidad y diversificación de los activos del Fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una adecuada probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una adecuada gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del Fondo y los relacionados con su entorno. Nivel bueno
- Categoría 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es
 de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los
 escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del
 mercado al que pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.
- Perspectiva estable: Se percibe una baja probabilidad de que la clasificación varie en el mediano plazo

Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

30. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

En el Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de inversión (Compañía Salvadoreña, Parie del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiana de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (Sen Salvacor, República de El Salvacor)

Balance General Intermedio

Saidos al 30 de junio 2020 (no auditados) 31 de Diciembre 2019 (auditados)

(Cilras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Auto-	Nota	2020	2019
Activo			
Activos corrientes	-	-247393340	100000000
Efectivo y equivalentes de efectivo	Ē.	5,427,857.38	1,824,216.65
Déposites a placo	1.0	2,412,000.00	1,487,591.50
Inversiones financieras	7	1,564,679,21	1,531,637,62
Cuentas por cobrar netas Otros activos	H	28,190.58 21,445.93	29,217.57 13,106.21
Activos no comentes		E. T. T. Service	10,100,21
Blenes recibidos en pago		0.00	9.00
Total del activos		9,454,173.08	4,885,969,85
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable	9	0.00	0.00
Préstamos con bancos y otras entidades del sistema financiero	12	6.00	0.00
Cuentas por pagar	10	899,631.98	27,313.93
Pasivos no corrientes		Tito Tite	Survey.
Provisiones	13	0.00	0.00
Total pasivos		899,631.98	27,313.93
Patrimonio	144		
Participaciones		8,554,541.10	4,858,655.92
Otro resultado linegrali		0.00	0.03
Total patrimonio		8,554,541.10	4,858,655.92
Total pasivo y patrimonio		9,454,173.08	4,885,969.85
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		7,634,295.65	4,470,600,05
Valor unitario de cuota de participación		1.12054083	1.09195922

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

Fernando Link Do Margalina Alcaco Do Violaziona Representante Legal

Julio Cédar Alvaranga Fuerres Contador General STUDIE CHECKER

Francisco Jevier Meyora Re General

INSCRIPCION BUSIN

COA AUDITORES S.A. DE C.V. CEA AUDIT

Xuatores Externos Reg #240

MO. 2401 CVPCPA

ALTRACE .

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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 Resultado Integral Intermedio

Período de seis meses terminado el 30 de junio 2020 y 2019 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos de operación	Nota	2020	2019
Ingresos por Inversiones	15	195,697,66	83,933.09
Gastos de operación			
Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros	15	1.208.34	1,313.65
Gastos por Gestion	17	23,202,59	4,662.54
Gastos Generales de Administración y Comités	18	2,581.75	0.00
Resultados de operación Gastos por Obligaciones con instituciones Financieras		168,704.98	77,956.90
Otros Ingresos(Gastos)	19	0.00	-32.00
Utilidad del ejercicio		168,704.98	77,924.90
Otra utilidad integral Ajustes por Cambios en el Valor Razonable de Instrumentos Financieros de Cobertura		0.00	0.00
Resultado Integral total del período		168,704.98	77,924.90

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

Fernando Luis De Mergelina Alonso De Velazco Representante Legal

CONTROL OTHER

Francisco Javier Mayora Re Gerente General

Julio César Alvarenga Fuentes Contador General



OPA AUDITORES S.A. DE C.V. Auditores Estemos Reg #2401





Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecmiento a Mediano Plazo
Abántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
[Compañía Salvadoreña, Parte del Conglemetado Financiero Atlantida,
Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Adámida, S.A.)
[San Salvador, Republica de El Salvador)
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
Periodo de ses meses terminado el 30 de junto 2020 y 2019
[Cifras en Doianes de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Nota	Participaciones	Resultados del Presente Ejercicio	Otro Resultado Intagral	Patrimonio Total
Balance al 31 de diciembre de 2018		2811,315.96	83,458.13		2,894,774.14
Efectos de corrección de exores Efectos de cambios en políticas contables			100000		16.7 90 500
Balance re-expressedo					
Incremento por nuevas cuotas de participación Peducciones en cuotas de participación por rescates pagados		564,923.10			564,023.10
lacramiento (deminución) en saldo de participaciones por valuación		(393,900,35)			(393,800,36)
Ajuttes netos en el valor razonablo de instrumentos pere cobertura		61,632.0			1.400.4445
Ltilidad (pérdida) diaria			77.924.90		/7,924.90
Batance at 30 de junio de 2019	14	2,981,538.70	161,383.08		3,142,921.78
Balanco al 31 de diciembre de 2019		4.874,142.76	184 513 15		4,858 655.92
Electos de corrección de errores		30030300	(a) A (a)		1,000,000,02
Electos de cembros en políticas contables					
Balance re-expresado					
Incremento por nuevas cuotas de participación		5,111,393.84			8,111,353.84
Reducciones en cuotas de participación por rescutes pagados		(1.584.213.04)			(1.584,213.64)
incremento (disminución) en saldo de participaciones por valuación		Brederick !			Transfer and
Austes nelos en el velor reconeble de instrumentos para obbertura					
Ltilidad (perdida) diana			165,704,98		168,704.98
Balance al 30 de junio de 2029	34	8 201 322 95	353.218.14		8,554,541,10

Las roles que se acompañan son parte integral de los estados finencieros













Fondo de inversión Ablerto Atlantida de Crecimento e Medica o Plazo Atlantida Capital, S.A., Gestura de Fondos de Inversión (Compaila Salvadoreña Parte del Congistmerado Financiero Atlanticia, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financiaras Atlántida. S.A.) (Sar Salvador, República de El Salvador) Estado de Flujos de Efectivo Intermedio

Fig. (rd; de seis mesas terminado el 30 de Junio 2020 y 2019 (Citras en Délares de los Estados Unidos de América).

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		200	-
Intereses recibidos		167,746.54	85.003.25
Dividendos recipiota		0.00	0.00
Beneficios recibidos		0.00	0.00
Pagos a proveedores de servicos		48,998.34	-9,653,74
Recuperación de cuentas por cobrar		0.00	0.00
Venta de blenes y derechos recibidos en pago Otros cobros relativos a la actividad		0.00	0.00
Erros pagos restrivos a la actividad		0.00	0.00
Efectivo neto provisto por actividades de operación		-3,790.09	0.00
CIECUYO NAKO provisio por accividades de operación		114,958.11	70,349.51
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisition de riversiones financieras		-1,159,302.05	-438,036.36
Verra de l'iversiones financieras		1,155,438.87	285,951.36
Disminución en depositos a plazo a más de 90 dias		1,467,591.50	836,791.50
incremento de depositos a plazo a más de 90 días		-2,412,000.00	-1.169.791.50
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		-928,271.68	-485,085.00
Flujos de efectivo provementes de actividades de financiamiento			
Aportes de las participes		6,280,796,80	564,023,10
Rescates de participamiones		-863,144,52	-392,092,36
Priestamos recibidos:		0,00	6.00
Préstamos pagados		0.00	0,00
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		4,416,954.28	171,930.74
(Disminución) incremento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		3,603,640,71	-242,804.75
Efectivo y equivalente de efectivo al 01 de enero de 2019		1,824,216.65	589,068.81
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio 2020	6	5,427,857.35	345,254.06

Lus notas que se grampertan son perte integral de los estados financieros car

Femando Livis De Metgelina Albaso De Velazos

Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re Gerente General

Julio Cerar Alvarenga Fuertes Contedor General

INSCRIPCIÓN

utitores Externos Reg #2401





FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,

Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

Informe de los auditores Independientes y estados

financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018.



Urb. Madre Selva 3, Calle Llama del Bosque Poniente Pje. Santa Elena, local 3-01. Edificio Avante. Antiguo Cuscatlán, La Libertad.

PBX: 2556 0740.

E-mail: info@cpaauditores.com www.cpaauditores.com





FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Informe de las auditares independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balance General

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Urb. Madre Selva 3, Calle Llama del Bosque Poniente Pje. Santa Elena, local 3-01. Edificio Avante. Antiguo Cuscatlán. La Libertad.

PBX: 2556 0740.

E-mail: info@cpaauditores.com www.cpaauditores.com





Informe de los Auditores Independientes

A LA JUNTA DIRECTIVA DE ATLÂNTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN V A LOS PARTICIPES DE FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÂNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fondo de inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de fiujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, adjuntos de Fondo de inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad al marco normativo contable aplicable a las sociedades gestoras de fondos de inversión, emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Fundamento de la opinión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables en nuestra auditoría de los astados financieros en El Salvador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis-Base de Contabilidad

Liamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros que describen 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 les sean aplicables y las



Urb. Madre Salva ۹, Calle Llama del Bosque Poniente Pje. Santa Elena, local 3-01. Edificio Avanta Antiguo Cuscavián, La Liber Ed.

ntiguo Cuscallan, La Liberiad. PBX: 2556 67405

E-mail: info@epaauditores.com CVF

www.cosauditores.com





Normas internacionales de información financiera (NIIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de El Salvador cuando haya conflicto con las NIIF, este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Cuestiones Claves de auditoria

Las cuestiones claves de auditoría esenciales son aquellas cuestiones que, según nuestro julcio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Sin embargo, esta entidad según nuestra evaluación no ha tenido operaciones de alto nesgo.

Negocio en Marcha

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados utilizando las boses contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o de detener las operaciones o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los Estados Financieros de la compañía es apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que puede dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base a nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con el marco normativo contable, aplicable a las sociedades gestoras de todos los fondos de inversión, emitido por la Superintendencia del sistema Financiero y el Banco Central de Reserva, y el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar a la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Superintendencia del Sistema Financiero, es responsables de supervisar el proceso de información financiera del Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo.



Urb. Madre Selva 3, Calle Llama del Bosque Poniente Pie. Santa Elena, local 3-U1. Edificio Avantguoli Antiguo Cuscatlán, La Libertio

PBX: 2556 89 AOSC

E-mail: info@cpaauditores.am





Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad rezonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y ernitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad rezonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en forma conjunta, puede preverse rezonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios fornan basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro Juicio profesional y mantenemos una actitud de esceptiosmo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria 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 an el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erroneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- 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 material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.



Urb. Madre Selva 3, Calle Liama del Bosque Poniente

P.E. Santa Elena, ocal 3-01, Edifició Avanteur D

Antiguo Cuscatlán, La Libertad.

PBX: 2556,0740

E-mail info@cpaauditores.com CV





 Evaluamos la presentación conjunta, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

CPA Auditores, S.A. de C.V.

Auditores Externos

Lic. Juan Manuel Belloso Chulo Socio

Antiguo Cuscatlán, 15 de Febrero de 2020

TAX LABOR Urb. Madre Selva 3, Calle Llama del Bosque Poniente
Pje. Santa Elena, local 3-01. Edificio Avanta Gifa
Antiguo Cuscatian, La Libertad.

DRY-25566744

PBX: 2556 07400 E-mail: Info@cpsauditores.com

www.cpaauditorescon

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÂNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO Atlântida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compeñía Salvadoreña, Perte del Congiomerado Financiero Atlântida, Actuande como Subsidieria de Inversiones Financieras Atlântida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

BALANCE GENERAL

linescal 31 de Distembre 2019 y J018 (Ciffere en froi aves de les Estados Unidos de Arrentes)

Autor .	Verte	AL 31/12/2019	AL 31/12/2018
Activo Activos corrientes			- Control of the Cont
Efective y Equivalentes de Efectivo		200 LOCAL LA	
Dropositos a Plato		UB\$1,824,216.65	US\$589,058.83
Inversiones Financiaros	7	1,487,99150	836,791,50
Dientes per Cobrar Nelas	0	1,331,837.82	1,456,535,19
Ditros Activos		13.106.21	12,270.16
Activos No Corrientes			4234.47
Binnes Fedinidos en Pago		TOT	0,03
Total del activos		4,885,969.85	2,899,188.63
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Pasivos final/cierce a Valor Razonable	4	0.00	0.50
Préstamos con Bancos y Curas Entidades del Sistemo Financiero	12	9.00	0.00
Cuental v por Pagar	1.0	77,313,93	4.414.88
Pasiyol No Corrientes		0.00	0.00
Provisiones.	73	0.00	0.00
Total pasivos		27,313.93	4,414.88
Patrimonia	14		
Participus nives		4,838,655.97	2.854,774.10
Otro Resiltoco integral		0.00	0.00
Total patrimonio		4,858,655.92	2,894,774,14
Total pasivo y patrimonio		U\$\$4,885,969.85	US\$2,899,188.83
Número de Custas de Participación emitidas y pagadas.		4,470,600.05	2,791,256.00
Valor Unitario de Cunta de Porticipación		1.091939216	1.03708658

Las riotas que se a rentrivión én las póginas 9 a la 34 son porte integra se los estados financieros

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIAND PLAZO

Atlántido Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañás Salvadoriña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidierla de Inversionas Financieras Atlántida, S.A.)

(SER SHARROY, Republica de El Salvador) ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Para lot años cerminados al 31 de diciembre de 2010 y 2010 (Cifras el (John es de los Estados Unidos de America)

INGRESOS DE OPERACIÓN	Note	2019	2018
INDIVIDUO PER INVOSIBILES	15	0)\$203,447.50	US\$89,888.48
BASTOS DE DPERACIÓN			
Saltos Financieros por Operaciones con instrumentos. Ananpieros	25	2/109:69	2,427.53
Galilos por Gestrór	17	10,075,69	3,722,39
Gastos Beneralias de Administrações y Comitos	18	717.96	245 45
RESULTADOS DE OPERACIÓN		184,543,15	83,492.08
Gastos por Colligaciones con Instituciones Airanciairas.	35	0.00	0,00
Otros Ingreso (Gernos)	20	30.00	33,90
UTILIDAD DEL EJERCICIO		184,513.16	83,458,18
OTRA UTILIDAD INTEGRAL			
Ajusties por Carricios en el Valor Razona Me de Instrumentos Rinanciaros de Cobertura		0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO		US\$184,513.16	US\$83,458,18

Las notas que se acompañon en las páginas di a la 34 son porte integral de las estadas frommunas.

CANONO ENTE

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLANTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO Atlantida Capital, S.A., Gostora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomorado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Saluadar, República de El Salvador) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cilinas on Dólanes de For Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Nota	Participaciones	Resultados Acumulados	Resultado Integral	Patrimonio Total
Balance of 26 de abril de 2018 Electos de cembios en políticas contables Balance Re-expressado		US\$1,166,000,00	0.00	00.00	04551,166,000,00 0.00 0.00
Intremento por nuevas cubtas de participación Reducciones en custas de participación por ruscates pagados Incremento (Disminusción) en saldo de Participaciones por Valuación Ajustes Netos en el Valor Razonable de Instrumentos para Cobertura Littlidad (Perdida) Diaria		1.645,315.96	K3.458.18		1,645,315.96 0.00 0.00 0.00 0.00
Balance at 31 de diciembre de 2018 Flectos de corrección de enrores Efectos de cambius en políticas combias. Estance Re expresado	14	2,811,315,96	83,458,18	0.00	2,894,774,14
Incremento por nuevas cuotas de perticipación. Reducciones en cuctas de participación pur rescates pagados: Incremento (Disminación) en soldo de Participaciónes por Valuación. Ajustes Neros en el Valor Bazonable de Instrumentos para Cobertura Litificad (Pérdido) Drano.		3,300,031,85	(83,458.18)		3,217,474.67 (1,438,106.05) 0.00 0.00
Delance al 31 de diciembre de 2019	16	14 US\$4,674,142.76	US\$184,513.16	02\$0	US\$4

Las rintas que se acompañan en las pólitinis 9 a la 34 son parte interpral de las eviados financieras



FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÂNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO:

Atlântide Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Cómpañía Salvadoreña, Parte del Conglomarado Financiero Atlântida, Actuando cumo Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlântida, S.A.)

(Sen Selvado), Repúbliza de El Salvado) ESTADO DE PLUIOS DE EFECTIVO

For ion after termimades at 31 de dictiemb a en 2019 y 2018 (Citras en Délerès de les Estàdes Unidos de América)

	Note	Año terminado al 31/12/2019	Año termina do al 31/12/2018
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
interesas Recibidos		US\$185,500,09	US\$78.016.00
fivide das Racibidos		0.00	0.00
Seneficios Recibioss		0.00	0.00
Pages a proveedores de acrylotes Recuberación de Duentas por Coorar		(25,888.94)	(6.184.38
Venta de Branes y Denechos Rombidus en Pago		0.00	0.00
Omos cobros relativos a la actividad		0.00	0.00
Otros Pagos relativos a la estindad		0.00	2.00
Efectivo neto provisto por actividades de operación		(747,96)	(39.60)
A course by tractic has a configurated an obel drives		158,863,19	71,447,57
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisio ón de Inversiones Financieras		(588 #30.27)	O' man days and
Venta de imprisones Financieras		513,217,84	[L016,728.17]
Disminución en Depositos a Plazo a más de 30 das		7,11-4,146	161,825,00
referente de Depós tos a Prazo a más de 90 días		0.00	THE CONTRACTOR OF
Efectiva neto (usade) por actividades de inversión		(650,800,00)	[835,791.5]]
And the second beautiful and the second and the second sec		(775,182.43)	(2,293,594.67)
Fujos da efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aportes de los Participas		a seeder vir.	
Pescates du Participaciones		3,037,961,51	7.811.315.9E
Prestarnes Repiblides		(1,230,544.43)	0.00
Préstamas Pagados		0.00	0,00
Erectivo neto provisto en actividades de financiamiento		0.00	0.00
Courte ness province en accumulades de financiamiento		1,802,417.08	2,811,315.96
noremento. Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo.		1,235,147,84	589,068.81
Efectivo y Equivalente de Efectiva al 26 de abril de 2018		589,068.81	0.00
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre 2018	E	US\$1,824,216.65	US\$589,068.81

Los notas que se atrimuman en las profinis 9 e la 34 non paire integral de las estados financiamis



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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) Notas a los Estados Financieros A/ 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Cifras en Dolares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación del Fondo

1.1. Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 05 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017.

El fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.

- 1.2. Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión NOMC-08.
- 1.3. Los Estados Financieros que se presentar cubren un período del 01 de febrero de 2018 y del 01 de enero 2019 al 31 de diciembre del mismo año.
- 1.4. El Fondo Atlântida de Crecimiento es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador con domicilio en la cludad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trada Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02, Col. Escalón.
- 1.5.El Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.
- 1.6. Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos Partícipes naturales o jurídicos con perfil de nesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.
- 1.7.El fondo fue constituido por plazo indefinido.

1.8.Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron aprobados por Junta Directiva No.2/2020 de fecha 13 de febrero de 2020 y N.02/2019 en fecha de fecha 12 de febrero de 2019, respectivamente, para la respectiva divulgación.

g

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo. Atlántida 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 Solvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expressidas en dólares de los Estados Unidos de América)

- 1.9. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los participes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
- 1.10. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de fondos de Inversión, una sociedad salvador ena 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 est 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

2.1. Declaración Sobre las Bases de Preparación:

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central. Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central que le son aplicables y las Normas internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas internacionales de Información Financiera. Además, cuando estas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°29.

2.2. Bases de Medición:

Los estados financieros del Fondo han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales están valoradas al valor de mercado, como excepción de inversiones en títulos valores, las cuales están valoradas al valor de mercado.

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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, Republica de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Clínas expresadas en dólares de los Estados Unidos de America)

2.3. 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, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se aumenta una unidad. Si el dígito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito requerido se deja intácto.

2.4. Uso de Estimaciones y Criterios:

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

2.5. Cambios en Políticas Contables:

Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

3. Politicas Contables Significativas

3.1. Base de presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

3.2. Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 01 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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, Répública de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en diciares de los Estados Unidos de América)

Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarlos financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendência de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito. Sociedad gestora de fondos de Inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduria Pública y Auditoria sería aplicable a las sociedades constituidas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

3.3. Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasifican en comientes y no corrientes. El orden de presentación en el estado de situación financiera es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método directo.

3.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (e la vista) y e plazo. El efectivo incluye el dinero proma equivalente. Las partidas incluidas en electivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento e Mediano Flazo Atlántida 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) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

3.5. Inversiones financieras

El valor razonable de los instrumentos financieros está relacionado con el monto corriente al cual podrían ser intercambiados entre dos o más partes interesadas, adecuadamente informadas y que no están obligadas o forzadas a realizar la transacción. El valor razonable está mejor definido con base a cotizaciones de precios en un mercado activo.

La clasificación de las inversiones está definida de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Inversión autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero. La clasificación de las inversiones es el siguiente:

inversiones conservadas para su negociación

Activos financieros que han sido adquiridos con el objetivo específico de generar ganancias por las fluctuaciones de corto plato del precio.

Inversiones conservadas hasta su vencimiento

Son aquellos activos financieros cuyos cobros son de cuotas fijas y determinante su fecha de vencimiento, siempre y cuando el Fondo tenga la intención y la sería posibilidad de tenerlos hasta su vencimiento, condición esencial para esta clasificación.

Inversiones disponibles para la venta

Activos financieros que han sido adquiridos con la intención de ser vendidos en el futuro. Medición inicial y subsiguiente.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, solo cuando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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, Répública de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros
(Citras expresadas en dolares do los Estados Unidos de América)

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por el en la fecha de contratación; y
- En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

3.6. Uso de estimaciones Contables en la preparación de los Estados Financieros

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

3.7. Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros en Dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a Dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a Cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyen.



Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglumerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4. Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la Inversión en títulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

	Politica	de Inver	sión
 Títulos financieros 	Min	Max	Base
Valores de titularización		50%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Certificados de inversión		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursatil		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Corto plazo Desde N3		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BBB- Mediano Plazo en BB+		100% 10%	De los activos del Fondo de Inversión De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico			
Servicios		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercia		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas		80%	De los activos del Fondo de Inversión

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida 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) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en délares de los Estados Unidos de América)

	Politica	a de Invers	ón
Industrial		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
 Drigen de instrumentos 			
Local		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Internacional		80%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emisiones realizadas por vinculadas		10%	De las activos del Fondo de Inversión
6. Plazo de las Inversiones			
Plazo de las Inversiones Duración Ponderada del Portafolio		10 años 5 años	De los activos del Fondo de Inversión De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez			
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas de ahorro y corrientes	20%	100%	De los activos del Fondo de Inversión

Restricciones de Inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancana, de conformidad a estándar de diversificación. Asimismo, en atención al art 9 de las "Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecímiento a Mediano Plazo, debido al uso de Instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros
(Cifras expresadas en dolares de los Estados Unidos do America)

5.1. Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Participes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida durante el período del 01 de enero al 31 de diciembre 2019.

Mes	VAR \$	VAR %	Limite	Estado
Enero	15,102.18	0.55%	25%	Cumple
Febrero	18,575.83	0.60%	25%	Cumple
Marzo	20,374.53	0.65%	25%	Cumple
Abril	22,315.01	0.70%	25%	Cumple
Mayo	21,970.81	0.75%	25%	Cumple
/unio	23,886,21	0.76%	25%	Cumple
Julia	28,442.91	0.80%	25%	Cumple
Agosta	36,963.34	0.90%	25%	Cumple
5eptiembre	38,657.51	0.95%	25%	Cumple
Octubre	26,040.91	0.55%	25%	Cumple
Noviembre	28,979.10	0.65%	25%	Cumple
Diciembre	26,361.25	0.54%	25%	Cumple

Medida	Ene	Filib	Mar	Atr	May	0.09	suit	Ago	Sep	det	Novi	Dio
MVAR	0.55%	0.50%	0.65%	0.70%	0.75%	0.76%	0.80%	0.90%	0.95%	0.55%	0.65%	0.54%
SVAR Duración	16,103	18,575	20,375	22,315	11,971	23,886	28,423	36,963	38,558	26,041		
Modificada	0.6	0,55	0.54	0.58	9.54	0.52	0.5	70.5	0.51	0.5	0.48	0.46
Valadilidan	0.236%	0.258%	0.279%	0.300%	11.502%	0.326%	REFER	0.386W	0.408%	0.236%	0.279%	0.232%



(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Clifras expresadas en dúlares de los Estados Unitios de América)

5.2. Riesgo de Tipo de Cambio:

Es el nesgo 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 riasgo cambiarlo. Atlantida Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Tasa de Interes:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de Atlántida Capital fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Atlántida Capital están influenciados por estos cambios. Para más información sobre limites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gastión Integral de Riesgos.

Riesgo de Precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean estos causados por factores intrinsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Atlántida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre limites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión integral de Riesgos.

5.3. Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este nesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 01 de enero al 31 diciembre 2019.

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dolares de los Estados Unidos de América)

Medida	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	5ep	Oct	Nov	Dic
≅ an Valores.de ∧ita liquidez	35%	42%	27%	32%	32%	55%	60%	65%	38%	40%	33%	35%
% en otros valores	65%	58%	73%	58%	68%	45%	4/3%	35%	62%	50%	67%	65%

Activos financieros mantenidos para gestionar el nesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 31 de diciembre 2019.

Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días
Cuentas Corrientes			-
Banco Atlantida S.A.	2,434,25	AA	0
Banco G&T Continental, 5.4.	200.00	Δ.Δ	0
Banco de América Central	5,133.31	AAA	0
Banco Davivlenda		AAA	0
	1,700.00		
Banco Agrícola	11,660,07	AAA	O
Banco Cuscatián	0.0000000000000000000000000000000000000	AA	Q
	700.00		
Cuentas Corrientes			
Sociedad de Ahorro y Crédito		Α-	- 0
Credicomer	597,989.02	10.	
Depósitos ≥ Plazo			
Banco de América Central	275,000	AAA	180
Banco G&T Continental	138,000	AA-	051
Banco Industrial	1,013,791.50	AA-	130
Sociedad de Ahorro y Crédito Integral	1,095,200.00	888	180
Sociedad de Ahorro y Grédito Credicomer	170,000.00	Д-	180
Credicomer			

II. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.



(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dó ares de los Estados Unidos de America)

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	31/12/2019	31/12/2018
Garantías constituídas a favor de los		7
Participes.	\$15,000.00	\$00,000.00
Valores propios en custodia	4,222,155.50	2,645,433.27
Obligaciones de reventa por reporto de		
compra	0.00	61,117.30
Total	4,737,155,50	3,206,550.57

IV. Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los Activos del Fondo medidos al Valor Razonable al 31 de diciembre 2019.

Título	Valor	Nivel
Títulos Valores		
PBLHIPO3-48	185,639.65	2
PBCREDIQZ-179	98,755.83	2
PBOPTIMA1-14	183,090.31	2
PBOPTIMA1-15	300,404.82	2
PBAES1-1	50,097.28	2
CISCOTIA16-3	14,908,67	2
PBCREDIQZ-152	125,299.66	2
VTRTCPS01-1	110,351,78	2
CIBANAZULI-3	198,237.61	2
VTHVCRE01-4	265,052.21	2
TOTAL	1,531,837.82	



(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros

(Cifras expresadas en dolares de los Estados Unidos de América)

5.4. Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

I. Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se detallan los activos por clasificación de riesgo.

		Al 31 de die	elembre de 2019	Al 32 de s	diciembre 2018
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Valor razonable	Calificación de Riesgo	Valor razonable
Hencorp	Válores del Titularización	AM	265,052.21	ДД	262,894.97
Ricorp	Valores de Titularización	AA	110,351.78	AA	145,563.95
Credic).	Papeles bursátiles	BBB	224,065.49	BBB	445,002.41
La Hipotecaria	Papeles bursatiles	AA+	185,639.65	AAr	153,480.87
BANCOVI	Papeles bursātiles	855e	0,00	B66+	125,089.16
Banco Azul	Certificado de Inversión	A	198.237.61	A-	263,471.38
Óptima Serricios Financieros	Papeles oursatiles	N-2	483,495.13		0.00
Banco Atlántida	Papeles bursátiles		50.097 28		0.00
Scotlabank	Certificado de Inversión	444	14,908.57		0.00
Hencorp	Reporta	AA.	0.00	AA	51,002,65
			1,531,837.82		1,456,505.39

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo para el periodo del 01 enero al 31 de diciembre 2019 y 2018:

Medida	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Arr	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Zumma Ratings	A+Rm3	A+Rm3	Emsta	A+Bm3	4+Rm3	A+Rm3	A+Rm3	A+Rm2	A+Rm3	Fm8+A	A+Rm3	#+Rm3
SCRiesgo	Scr A-2	Sc 4-2	Ser A-2	Scr A-2	Ser A-2	Str 1.2	Str A-2	50 A-2	50 A-2	50° A2	50FAZ	5cr 42



(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

II. Activos Financieros Deteriorados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no poseta activos financieros deteriorados.

5,5. Riesgo Operacional

Es la posibilidad de incumir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el nesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de Riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1,2 y 3 de la NRP 11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursátiles. Asimismo, se han realizado los mapas de riesgo operativo acorde a lo establecido al Manual de Riesgo integral de la Gestora Durante el año 2019 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestion de los riesgos.

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

6.1 Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2019 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

_		2019	2018
	Depósitos en cuenta comente	US\$619,816.65	US\$174,365.04
	Depósitos a plazo iguales o menores 90 días		COOK . WW. CON. A.
	Plazo	1,204,400.00	414,703.77
	Total	US\$1,824,216.65	US\$589,068,81

La fasa promedio de intereses que devengan los depósitos a plazo fijo es de 5.36 %



(San Salvador, Republica de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Clivas expresadas en dólaros de los Estados Unidos de America).

6.2. Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo

	2019	2018
Depósitus en cuenta corriente	US\$619,816.65	US\$174,365.04
Depósitos a plazo iguales o menores 90 días Plazo	1,204,400,00	414,703.77
Total partidas del efectivo y equivalentes de		
efectivo	1,824,216.65	589,068.81
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo según		
Estado de Flujo de Efectivo	US\$1,824,216.65	US\$589,068.81

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente; b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días, c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y d. se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos da inversión.

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 El Fondo no poseia disponible restringido.

7. Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue la siguiente:

7.1 Activos Financieros Mantenidos para negociar, a Valor Razonable:

Por Instrumento			Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Tipo Instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	Valor Razonable	Valor razonable
Certificado de Inversión	Primariq	Entre 1000 y 1650 días	U5\$213,146.28	U\$\$263,471.38
Papeles pursátiles	Primario	Entre 150 y 365 días	943,287.55	723,572,44

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas on dólares de los Estados Unidos de America)

Por Instrumento			Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Tipo instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	Valor Razonable	Valor razonable
Valores de titularización	Primario	Entre 1500 y 3500 d/as	375,403.99	408,458.92
Reporto	Reporto	Entre 2 y 26 días	0.00	51,002.65
Total			US\$1,531,837.82	US\$1,456,505.39

Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Valor razonable
Hencorp	Valores de Titularización	AA	US\$265,052,21
Ricorp	Valores de Titularización	AA	110,351,78
CrediQ.	Papeles bursátiles	888	224,055,49
La Hipotecaria	Papeles bursatiles	AA+	185,639.65
BANCOVI	Papeles bursatiles	888+	Q.Dd
Banco Azul	Certificado de Inversión	A-	198,237.61
Óptima Servicios Financieros	Papeles burgátiles	N-2	483,495.13
Banco Atlantida	Papeles bursatiles	AA-	50.097.28
Scotlabank	Certificado de Inversión	AAA	14,908.57
Total			US\$1,531,837.82

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal d) riesgo de Crédito.

7.2. Activos Financieros Cedidos en Garantía:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había cedido títulos en garantía.

7.3. Activos Financieros Pendientes de Liquidación:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántido de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había activos pendientes de liquidar.

No. 2401 CVPCPA

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dólaros de los Estados Unidos de América)

7.4. Inversiones Financieras Recibidas en Pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no hábia recibido inversiones financieras como pago.

7.5. Limites de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los limites permitidos de Inversión

8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar de US\$29,217.67 y US\$12,270.26 respectivamente.

9. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 en el Fondo no existian saldos en Pasivos Financieros.

10. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2019 y 2018 fue de USS 27.313.93 y USS4,414.59 respectivamente.

Al 31 de diciembre el Fondo tenla rescates pendientes de pago por un monto de US\$23,048.44.

11. Comisiones por Pagar

11.1. Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo presentaba un monto de US\$2,265.47 y US\$1,214.69 respectivamente en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlântida Capital, S.A.

11.2. Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A., Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada

THE CRIPCION P

(San Salvedor, Republica de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de America).

mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

11.3. Comisiones pagadas a la Gestora

Durante al periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de US\$15,100.38 y US\$2,507.70.

12. Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el Fondo no había adquirido prestamos con ninguna institución financiera.

13. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 esta cuenta no reflejaba movimientos.

14. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el patrimonio total del fondo fue de US\$4,858,655.93 y US\$2,894,774.14 conformado de la siguiente manera:

14.1. Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de 4,470,600 0522 y 2,811,316 las cuales no cotiza en Bolsa.

14.2. Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

14.3. Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de US\$1.091959216 y US\$1.03708658.



(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cilhas expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

14.4. Cambios durante el periodo del 26 de abril al 31 de diciembre 2018 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2019 en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 31 de diciembre 2019 y 2018 de detalla a continuación

Saido inicial al 26 de abril de 2018	1,155,000.00
Aportes del periodo	1,645,315.96
Rescate del periodo	0.00
Saldo al 31 de diciembre 2018	2,811,315.96
Aportes del periodo	3,300,932.85
Rescate del periodo	(1,438,106.05)
Saldo al 31 de diciembre 2019	US\$4,674,142.76

14.5. Estructura de participación de los participes en el Fondo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la estructura de participación de los participes en el Fondo fue de la siguiente manera:

Año 2019

Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación	
Natural	US\$388,888,68	8.32%	
Jurídico	4,285,254.09	91.68%	
Total	US\$4,674,142.77	100.00%	
Año 2018 Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación	
Natural	LIS\$233,901.49	8.32%	
Jurídico	2,577,414.47	91.68%	
Total	US\$2,811,315.96	100.00%	

|San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Ofras expresadas en dolares de los Estados Unidos de America)

14.6. Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se flubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación cálculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

15. Ingresos por Inversiones

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

15.1. Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo



(San Salvador, República de El Salvador). Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dolares de los Estados Unidos de América).

Ingresos por Inversiones:

Ingresos percibidos	31/12/2019	31/12/2018	
Intereses por depósitos en cuenta cornente	US\$5,396.72	US\$1,937.1Z	
Intereses por depósitos a plazo fijo	88,744.30	24,655.17	
Inversiones en títulos valores	106,010.32	52,029.14	
Sub total	U\$\$200,151.34	US\$78,621.43	
Ingresos no percibidos			
Intereses por depósitos a plazo fijo	US\$3,296.16	US\$5,029.37	
Inversiones en títulos valores	0.00	6,237.68	
Sub total	3,296.16	11,267.05	
		US\$89,888.48	

Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros:

Gastos Pagados	31/12/2019	31/12/2018	
Comisiones Operaciones Bursátiles	US\$1,990.57	US\$2,373.53	
Custodia de Valores	119.12	54.02	
Total	US\$ 2,109.69	US\$2,427.55	

15.2 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 facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

15.3. Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

Para el periodo que se informa el fondo no mantuvo activos financiaros deteriorados, esto permitio reconocer los ingresos de forma oportuna.

15.4. Intereses y dividendos pendientes de cobro

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos financieros devengados y no percibidos por el Fondo son los siguientes:

(Sair Salvador, República de El Saivador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de America)

Ingresos no percibidos	31/12/2019	31/12/2018	
Intereses par depósitos	US\$3,296,15	US\$5,029.37	
inversiones en títulos valores	0.00	6,237.58	
Total	US\$3,296,15	US\$11,267.05	

16. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

- 16.1. Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros Durante el periodo que se informa no sa efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.
- 16.2. Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros acumuladas al 31 de diciembre 2019 y 2018 se muestran a continuación:

Medidas	2019		2018	
Medidas	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Ganancias	US\$103,878.46	US\$0.00	US\$56,384.05	US\$0.00
Pérdida	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado	US\$103,878.46	US\$0.00	US\$56,384.05	US\$0.00

 Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros

Durante el periodo que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

17. Gastos por Gestlón

17.1. Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo al 31 de diciembre 2019 ascendio a US\$16,076,69 y US\$3,722,39 en el 2018.

(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros
(Ofras expresadas en délares de los Estados Unidos de América)

17.2. Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del fondo se detallar a continuación:

Medidas	Comisión
Enero	0.55%
Febrero	0.55%
Marzo	0.55%
Abril	0.55%
Mayo	0.55%
Junio	0.55%
Julio	0.55%
Agosto	0.55%
Septiembre	0.55%
Octubre	0.55%
Noviembre	0.55%
Diciembra	0,55%

18. Gastos Generales de Administración y Comités

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los gastos generales de administración y de comités ascendio a US\$717.96 y 246.48 respectivamente.

19. Otros Ingresos o Gastos

Al 31 de diciembre de 2019 el fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias por un valor de US\$30.00 y US\$33.90 en el 2018.

20. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma al 31 de diciembre de 2019 y 2018 l

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Clfras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Participe	Cuotas al	Porcentaje de	Cuotas al	Porcentaje de
	31/12/2019	participación	31/12/2018	participación
Empresas relacionadas	574,763.63	12,85%	330,767.48	11.85%

21. Régimen Fiscal

De acuardo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, El fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Participes personas naturales estarán exentas del pago del Impuesto sobre la Renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador; la exención estará vigente hasta el año 2021.

Todo ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona Jurídica provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese Ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

22. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de La Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

23. Garantia Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle

Detalle 31/12/2019

Detalle 31/12/2019

Especificación de Garantía De exacto Cumplimiento a favor de los Participes del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo.

Nº Referencia 8981211

Emisor ASSA Compañía de Seguros, S.A.

37

(San Salvador, República de El Salvador). Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos do América).

Representante de los Beneficiarios

Monto de la Garantía

% con relación al Patrimonio del Fondo

Vigencia

Central de Depósito de Valores S.A de C.V.

U\$\$515,000.00

11.51%

Del 12 de octubre de 2019 al 12 de octubre

de 2020

24. Limites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos.

25. Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían litigios pendientes en contra del fondo.

26. Tercerización de Servicios

Los servicios de Contabilidad, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Atlántida Securities S.A de C.V. Casa de corredores de Bolsa hasta el 31 de mayo de 2018 fecha en la que el contrato de servicios tercerizados celebrado con dicha compañía 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 lecha y con plazo indefinido.

27. Pasivos y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existian Activos y Pasivos Contingentes.

28. Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es A+fi.sv Rm3 Adm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 11/octubre/2019. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

 Los Fondos calificados Afi muestran una media alta capacidad para preservar el valor de capital, sin incurrir en perdidas por exposición a riesgo de credito.

La calificación de Rm3 indica una sensibilidad del portafolio de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado significativa.

MOLI

 $P_{W_{\overline{1}}} > W$

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros (Cifras expresadas en dolares de los Estados Unidos de América)

> El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión

Por otro lado, el Fondo posee una segunda calificación de riesgo por SCRiesgo Rating Agency, la cual es: scr A2(SLV) Perspectiva estable. La cual tiene el siguiente significado:

- scr A (SLV): La calidad y diversificación de los activos del Fondo, la capacidad para la generación de Hujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una adecuada probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una adecuada gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del Fondo y los relacionados con su entorno. Nivel bueno.
- Categoría 2: Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar
 que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de
 mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que
 pertenecen de acuerdo a la naturaleza del fondo.
- Perspectiva Estable: Se percibe una baja probabilidad de que la calificación varie en el mediano plazo.
- Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

30. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

En el Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.

INSCRIPCION TO THE OVERANT OF THE OV





FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiónes Financieras Atlántida. S.A.)

Inthreur intermedio de los auditores independientes y astados financieros al 30 de junio do 2019.







FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO Informe intermedio de los auditores independientes y estados financieros al 30 de junio de 2019

Contenido

Informe intermedio de los Auditores Independientes

Estados financieros

Balance general intermedio

Estado del resultado integral intermedio

Estado de cambios en el patrimonio intermedio

Estado de flujos de efectivo intermedio

Notas a los estados financieros







Informe de los Auditores Independientes

Señores FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Introducción

Hemos revisado los balances generales intermedios del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLANTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultado integral intermedio, los estados de cambio en el patrimonio intermedio y los estados de flujos de efectivo intermedio todos al semestre terminado el 30 de junio 2019 y 2018. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base a nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión 2410. Una revisión de la información financiera intermedia consistente en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el responsable de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internaciones de Auditoria y, en consecuencia, no permite toner la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente no expresamos una opinión de auditoría.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad a las prácticas contables y a las Normas de Contabilidad aprobadas por la Superintendencia del Sistema Pinanciero y emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva del El Salvador para las entidades autorizadas para operar como fondos de Inversión.

Conclusión

Con base en nuestra revisión intermedia, no tuvimos conocimiento de situación alguna que llamara nuestra atención para considerar que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÂNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO, al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y sus flujos de efectivo por el periodo







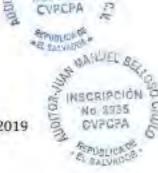
terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08) emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, según Nota 3 a los estados financieros.

CPA Auditores, S.A. de C.V. Auditores Externos

Lic. Juan Manuel Belloso Chulo

Socio

Antiguo Cuscatlán, 23 de agosto de 2019





FUNDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglometado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiarta de Inversiones Financieros Atlántida, S.A.)

(San Satvador, República de El Satvador)

Balance General Intermedio

Saldos al 30 de junto 2019 y al 31 de Déciembre 2018. [Ofras en Miles de Bólares de los Estados Unidos de América]

	Note	2019	2018
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	U\$\$346.26	U\$\$589.07
Depósitos a plazo		1.169.80	836.79
Inversiones financieras	7	1,608.59	1,456.51
Cuentas por cobrar netas Otros activos	8	1R.2R	12.27
		8_38	4.55
Activos no corrientes			
Bienes recibidos en pago		0.00	0.00
Total del activas		3,151.31	2,899.19
Pasivo			
Pacivos corrientes			
Pasivos financieros a valor rezonable	9	0.00	0.00
Préstamos con bancos y otras enadades del sistema financiero	12	0.06	0.00
Cuentas por pagar	10	8.39	4.42
Pasivos no corrientes.		4127	111
Provisiones	13	0.00	0.00
Total pasivos		8.39	4.42
Patrimogio	14		
Participaciones	••	3,142.92	2,894.77
Otro resultado integral		0.00	0.00
Total patrimonio		3,142.92	2,894.77
Total pasive y patrimonie		US\$3,151,31	US\$2,899.19
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		2,953,667.11	2,791,256.00
Valor unitario de cuota de participación		1.06407448	1.03708658

Las notas en los páginas del 7 a la 30 son parte integral de estos Estados Pinancieros

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÂNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiaro Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Pinanciaras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Resultado Integral Intermedio

Período de seis meses terminado el 30 de junio 2019 y 2018 [Cifras en Miles de Dálares de los Estados Unidos de América]

	Nota	2019	2018
lagresos de operación			
logresos por inversiones	15	U\$\$83.93	US\$15.29
Gastos de operación			
Gastos Financiecos por Operaciones con Instrumentos			
Pináncieros	15	1.31	0.52
Gastos por Gestión	17	4.66	0.37
Gastos Generales de Administraçãos y Comitês	18	D.OU	0.00
Resultados de operación		77.96	14.40
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras		0.00	0.00
Otros ingresos(Gastos)	19	(0.04)	(0.01)
Utilidad del ejercicio	_	77.92	14.39
Otra utilidad integral			
Ajustes por Cambios en el Valor Razonable de Instrumentos			
Financieros de Cobertura		0.00	0.00
Resultado integral total del período		US\$77.92	US\$14.39

Las natas en los páginas del 7 a la 30 son parte integral de estas Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN ABBERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO. Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Attuando como Sabsidáaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Cambios en el Patrímonio Intermedio Periodo de sels meses terminado el 30 de juno 2019 y 2018

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

				<u>2</u>	
CONCERTOS	Mota	Participaciones	Resultados del Presente Elendolo	Resultado Integral	Patrimonio Total
Balance of 26 de abril de 2019		US\$1,166.00	0820.00	USSUU	110\$1 146.00
Efectos de contesción de entones					Colonia da
Control of the second s		00.0		600	90.5
Election de caninais en políticas contables		0.0 0.0	0.00	COU	800
Ballance re-expresado		000	000	0.00	900
Increments por hieras cuotas de participación		1,009.98	000	90	100000
Reductiones en cuotas de participación, por rescates pagados		000	000	990	000
Incremento (distrimución) en saldo de participaciones por valuación		000	900	884	900
Aluxtestaetos en el Valor razonable de Instrumentos nara cohertura		ie	900	900	000
Hallidad (pindlad) A tale		000	202	B0'8	en d
Arilland Del und Turalia		900	1439	00:0	14.39
Balance al 30 de junio de 2018	Ξ	2,175,98	1439	0.00	2,190,37
Balance at 31 de diciembre de 2018		2,811.31	83.46	900	2 894 77
Efectos de costrección de errores		000	000	9	000
Efectos de cambios en politicas contablos		000	0.30	98	000
Balance re-expressedo		0.00	0.30	3,00	0.00
incremento por tuestas cuotas de participación		564.03	000	0,00	566.03
Reductiones en cuotas de participación por rescates pagados		000	0000	000	000
Incremento (disminución) en saldo de perticipaciones ponvaluación		(303.80)	000	000	(393.80)
Ajustes netos en el valor razonable de Instrumentos para cobettura		900	0,00	900	000
Utüldəd (perdids) diarin		0.00	77,92	0.00	77.97
Balance at 39 de junto de 2019	#	US\$2,981.54	US\$161.38	US\$0.00	US\$3.142.92

Las notas en las páginas del 7 a la 30 son parte Integral de extos Pstados Pinancieras

PONINO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLANTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Companía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Pinanciero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de £i Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio

Período de sess meses terminado el 30 de junio 2019 y 2018 (Cifras en Mijes de Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Plujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
I Martises recribidos	US\$80.00	US\$17.97
Dividendos racitidos		
Banefictos recibulos	0 OB	0.00 0.00
Pagos a prorreedores de servicios	(9.65)	
Recuperación de cuentas por cobrar	0.00	(233) 0.00
Venta de bienes y derechos recibidos en paso	6.00	0.00
Otros cobros relativos a ta actividad	0.00	0.00
Otros pagos relactivos a la actividad	0.00	(0.36)
Efectivo nelo provisto por actividades de operación	70.35	1028
Flajos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Adquisição de unversiones financieras	£438.043	(1,39670)
Venta de inversiones financieras	285.95	923
Disminución en depósitas a plazo a más de 90 días:	836.79	0.00
Intremento de depósitos a plaza a más de 90 dias	(L169.79)	(743 20)
Riectivo nete (usado) por actividades de inversión	(485.09)	(2,130.67)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Aporter de los participes	564.02	2,175,98
Rescates de partiripaciones	(392.09)	9,00
Préstamos rembidos	0.00	0.00 0.00
Préstamos pagados	0.00	0.00
Efectivo peto provisto en actividades de figanciamiento	171.93	2,175.98
(Distrimución) sucremento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(242.81)	55.59
Efectivo y equivalente de efectivo ai dil de onero de 1019	, ,	
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio 2019 y 2018 6		040 0555559
A	1000010.40	n232227A

Los notas en los páginas del 7 a la 30 son parto integral de estas Estados Financieros

Pondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Adándos 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)

Notas a los Estados Financiaros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Doteres de los Estados Unidos de América).

1. Ideutificación del Fondo

a. Los Estados financieros y las notas que acompañan corresponden al Fundo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 30/2017 de fecha OS de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017.

El fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.

- b. Las cifras presentadas en los estados financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo a los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión NDMC-08.
- c. Los estados financieros que se presentan cubren un periodo del 01 de enero al 30 de junio 2019 y 26 de abril al 30 de junio de 2018, a excepción de los Balances Generales que cubre el periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2019 y el periodo del 26 de abril al 31 de diciembre del 2018.
- d. El Fondo Adántida de Creclimiento es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador 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.
- e. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.

Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos Participos naturales o jurídicos con porfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de cretimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten líquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.

- L El fondo fue constituido por plazo indefinido.
- g. Los estados financieros al 30 de junio de 2019 fueron aprobados por junta Directiva No. 09/2019 de fecha 16 de agosto de 2019 para la respectiva divulgación.

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

(Compañis Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de

Inversiones Financieras Atlántida. S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas e los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembro de 2016.

(Cifras en Miles de Délares de los Estados Unidos de América)

- h. Los estados financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúa los cambios necesarlos, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
- i. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, una sociedad salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Pinancieras 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 callo El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalon.

2. Bases de Preparación de los Estados financieros

a) Declaración Sobre las Bases de Preparación:

Las normas utilizadas en la preparación de los estados financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central. Los estados financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIJF se detallan en la Nota N°29.

b) Bases de Medición:

Los estados financieros del Fondo han sido valorados al costo histórico de las transacciones con excepción de inversiones en títulos valores, las cuales están valoradas al valor de mercado.

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

(Companía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Allántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Pinancieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de cictembre de 2018.

(Cifres en Miles de Dúlares de los Estados Unidos de America).

d) 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 (USS), moneda de carso 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, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requendo se aumenta una unidad. Si el dígito a la derecha del último requendo es menor que 5, el último digito requerido se deja intacto.

d) Uso de Estimaciones y Criterios:

la preparación de los estados financieros requiere que se realicen ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser conflablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que se produzcan tales efectos y cambles.

e) Cambios en Políticas Contables:

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no había efectuado. ningún cambio en las políticas contables.

3. Politicas Contables Significativas

a) Base de presentación.

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

 b) Declaración de cumplimiento con Normes de Información Financiera adoptadas en El Salvador i

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

(Compañía Salvadorella, Parte del Conglomerado Financiero Adántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Pinancieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Ciftas en Miles de Defares de los Estados Unidos de América)

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 01 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas pur la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las Instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría sería aplicable a las sociedades constituidas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

c) Estados financieros básicos.

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las Notas a los estados financieros.

Los activos y pasívos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor líquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método directo.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos

Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de juano de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(Cifres en Miles de Délares de los Estados Unidos de América)

bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

e) Inversiones financieras

El valor razonable de los instrumentos financieros está relacionado con el monto corriente al cual podrían ser intercambiados entre dos o más partes interesadas, adecuadamente informadas y que no están obligadas o forzadas a realizar la transacción. El valor razonable está mejor definido con base a cotizaciones de precios en un mercado activo.

La clasificación de las inversiones está definida de conformidad con el Manual y fatálogo de Cuentas para Fondos de Inversión autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero. La clasificación de las inversiones es el siguiente:

Inversiones conservadas para su negociación

Activos financieros que han sido adquiridos con el objetivo específico de generar ganancias por las fluctuaciones de corto plazo del precio.

Inversiones conservadas hasta su vencimiento.

Son aquellos activos financieros cuyos cobros son de cuotas fijas y determinante su fecha de vencimiento, siempre y cuando el Fondo tenga la intención y la sería posibilidad de tenerlos hasta su vencimiento, condición esencial para esta clasificación.

Inversiones disponibles para la venta.

Activos financieros que han sido adquíridos con la intención de ser vendidos en el futuro.

Medición inicial y subsiguiente.

Los activos y pastvos financieros se miden inicialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, solo cuando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria da Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de ciciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Dolares de los Estados Unidos de América)

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

- En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y
- En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.
- f) Uso de estimaciones Contables en la preparación de los Estados financieros.

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

g) Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros en Dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a Dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyen.

Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en útulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de Inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

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

(Companía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financiaros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Dolares de los Estados Unidos de América)

Política de Inversión	Mán	Mex	Base
1. Títulos financieros			<u>-</u>
Valores de titularización		50%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos		50%	D≑ las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Certificados de inversión		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Corto plazo Desde N3		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde BBB-		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano Plazo Desde 88+		10%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico			
Servicios		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Internacional		80%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emisiones realizadas por vinculadas		10%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Plazo de las Inversiones			 '
Plazo de las inversiones		10	Part of the same of the same of
Duración ponderada del		afios	De los activos del Fondo de Inversión
Portafolio		5 años	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez			
Alta Liquidez: Certificados			
de depósitos a plazo fijo,	20%	100%	De los activos del Fondo de Inversión
corrientes			

Adântida 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 Saivador, República de E. Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de digiembre de 2018.

(Cifras en Miles de Détares de los Estados Unidos de America).

Restricciones de inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación. Asimismo, en atención al art 9 de las "Normas Tácnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidaz y bajo riesgo.

Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

a) Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonlo neto de los Partícipes. A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida durante el período del 01 de enero al 30 de junio 2019.

Mes	VAR US\$	VAR %	Limite	Estado
Епесо	10.25	0.60%	25%	Cumple
Febrero	25.13	1.21%	25%	Cumple
Marzo	19.39	0.85%	25%	Cumple
Abril	16.01	0.89%	25%	Cumple
Mayo	18.10	0.94%	25%	Cumple
Junio	12.10	0.62%	25%	Cumple

Medida	Enero	Pebrero	Marzo	Abril	Mayo	junio
%VAR	0.60%	1.21%	0.85%	0.89%	0.94%	0.62%
Miles \$VAR	10.25	25.13	19.39	16.01	18.10	12.10
Duración Modificada	0.58	0.55	0.60	0.55	0.54	0.54
Volatilidad	0.32%	0.35%	0.28%	0.29%	0.25%	0.23%

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

(Compatta Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de

Inversiones Pinancieras Atlantida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Dólures de los Estados Unidos de América).

b) 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 detrominadas en dólares de los Estados Unidos de América y, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. Atlántida Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

c) Riesgo de Tasa de Interés;

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de Atlántida Capital fiuctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Atlántida Capital están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

d) 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. Atlántida Capital administra éste riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

e) Riesgo de Liquidez;

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relactonados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo. El siguiente quadro muestra el comportamiento del contribio de inversiones durante.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 01 de enero al 30 de junio 2019.

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	[unio
% en valores de alta liquidez	46%	35%	44%	46%	50%	52%
% en otros valores	54%	65%	56%	54%	50%	48%

Atlantida 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)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de dictembre de 2018.

(Citras en Miles de Dútares de los Estados Unidos de América)

Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 01 de enero al 30 de junio 2019.

Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Dias al vencimiento
Cuentas Corrientes	·			
Banco Atlántida S.A.	28.26			ď
Banco G&T Continental, S.A.	2	AA-	Ď	ō
Banco de América Central	23.70	AAA	ō	ő
Banco Davivlenda	0.2	AAA	ō	Ď
Banco Agricola	13.70	AAA	ō	Ō
Banco Cuscatlán	0.2	AA-	ō	Ď
Reporto			_	•
Ministerlo de Hacienda	167.03	AAA	7	4
Depósitos a Plazo				
Banco G&T	138.00	AA-	180	98
Banco G&T	100.00	AA-	30	6
Sociedad de Ahorro y Crédito Integral	328.20	ВВВ	160	38
Banco Industrial S.A.	428.59	AA-	180	128
Banco Industrial S.A.	180.00	AA-	30	14
Banco de América Central	275.00	AAA	180	23

II. Pasivos Financieros Derávados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 30 de junio 2019 el fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	30 de junio 2019
Garantías constituidas a favor de los Participes	US\$515.00
Valores proptos en custodia	2,891.29
Obligaciones de reventa por reporto de compra	167.15
Total	U\$\$3,573.44

Atlántido Capital, S.A., Gestora de Pondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de E. Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Détares de los Estados Unidos de America).

IV. Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los activos del fondo medidos al valor razonable al 30 de junio 2019.

Titelo	Valor	Nive]
Títulos Valores		2
PBLHIP03-48	\$185.61	2
CIBANAZUL1-3	263.43	2
CILHIPO3-7	145.18	2
CISCOTIA16-3	14.65	2
PBCREDIQ2-141	283,53	2
PBCREDIQ2-147	31.04	2
PBCREDIQ2-152	130.36	2
VTRTCPS01	127.35	2
VTHVCRE01-4	\$260.41	2

a) Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte

Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se detallan los activos por clasificación de riesgo:

Por Emisor		Valor Razonable	•
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Al 30 de junio de 2019
Hencorp	Valores de Titularización	AA	U5\$260.41
Ricorp	Valores de Titularización	AA	127.35
CrediQ, S.A de C.V.	Papeles bursātiles Papeles bursātiles-	88B	444.93
La Hipotecaría S.A de C.V. Asociación cooperativa	Certificado de inversión	AA+	330.80
de ahorro y Crédito	Papeles bursátiles	BBB+	0.00
Banco Azul	Certificados de Inversión	A·/A	263.43
Scotiabank El Salvador	Certificados de Inversión	AÁA	14.65
Ministerio de Hacienda	Letra del Tesoro	AAA	167.03
Total			US\$1,608.59

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Pinancieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador).

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Délares de los Estados Unidos de América)

En el signiente cuadro se muestra la calificación de riesgo para el periodo del 1 de enero al 30 de junto 2019:

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Calificación de Riesgo del Fondo						_
Zumma Ratings	A+fi.sv Rm3.sv	A+ft.5v Rm3.5v	A+fi.sv Rm3.sv	A+fi.sv Rm3.sv	A+fl.sv	A+fi.sv
SCRiesgo	Ser A. 2(SLV)			Ser A- 2(SLV)	Rm3.sv Scr A- 2(SLV)	Rm3.5v Scr A- 2(SLV)

II. Activos Financieros Deteriorados

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

b) Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de Riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1, 2 y 3 de la NRP 11 Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades de los Mercados Bursátiles.

Durante el año 2019 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos ricegos. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pune a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, A

(Companía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, Repúblice de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018,

(Cittas en Miles de Délares de los Estados Unidos de America)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	2019	2018
Depósitos en cuenta corriente Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	US\$66.26 	US\$174.37 414.70
Total	US\$346.26	U\$\$589.07
La taca promodio de incereros que decensos y les de		

La tasa promedio de intereses que devengan los depósitos a plazo filo es de 5.00%.

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo

	2019	2018
Depósitos en cuenta corriente	U\$ \$66 .26	US\$35.59
Depósitos a plazo menores o iguales a 90 días	280.00	20.00
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	346.26	55.59
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según		
Estado de Flujo de Efectivo	US\$346.26	US\$55.59

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente; b. Los depósitos a plazo fijo tienen un Vencimiento menor o igual a 90 días; c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y d. se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propositos de inversión.

Al 30 de junio 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no poseía disponíble restringido.

Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 30 de junio fue la siguiento:

Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Délares de los Estados Unidos de América)

a) Activos Financieros Mantenidos para negociar, a Valor Rozonable:

Por Instrumento			Valor ra	wonable
Tipo Instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	Al 30 de junto de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Ceruficado de				
inversión	Primario	Entre 90 y 1650 días	US\$423.26	US\$263.47
Papeles bursátiles	Primario	Entre 90 y 365 días	630.54	723.57
Valores de		Entre 1500 y 3500	550.51	. 20.37
titularización	Primario	dias	387.76	408.46
Reportos	Reporto	Botre 2 y 26 días	167.03	61.00
Total			US\$1,608.59	US\$1,456.51

Por Emisor			Valor ra	Valor razonable		
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Al 30 de junio de 2019	Al 31 de diciembre de 2018		
Negara	Valores de					
Hencorp	Titularización Valores de	AA	US\$260.41	US\$323.90		
Ricorp	Titularización	AA	127.35	145.56		
CrediQ, S.A de						
C.V.	Papeles bur s átiles	BBB	444.93	445.00		
La Hipotecaria	Papeles bursátiks-					
S.A de C.V. Asociación cooperativa de ahorro y	Certificado de inversión	AA+	330.80	153.48		
Crédito	Papeles bursátiles Certificados de	BBR•	0.00	125.09		
Banco Azul Scotjabank El	Inversión Certificados de	A· /A	263.43	263.47		
Salvador	Inversión	AAA	14.65	0.00		
Ministerio de		_ _ •				
Hacienda	Letra del Tesoro	AAA	167.03	0.00		
<u>Total</u>			US\$1,608.59	US\$1,456.51		

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

(Compañía Salvadorefa, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de juano de 2019 y 31 de cicrembre de 2018.

(Cifrus en Miles de Dolares de los Estados Unidos de América)

Para el caso de los titulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detalian en la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal d) riesgo de Crédito.

b) Activos financieros cedidos en garantía:

El Jondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había cedido títulos en garantía.

c) Activos financieros pendientes de liquidación:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había activos pendientes de liquidat.

d) Inversiones financieras recibidas en pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había recibido inversiones financieras como pago.

e) Límites de inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los limites permitidos de inversión.

8. Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar de US\$ 18.28 (US\$12.27 en 2018) que corresponde a rendimientos por cobrar.

Pasivos Financieros a Valor Razonable.

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

10. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018 fue de 8.39 (US\$ 4.42 en 2018) que corresponden a obligaciones con Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión. El detalle de este es el siguiente:

a) Rescates por Pagar

Al 30 de junio de 2019 se tenían rescates pendientes de pago por un valor de US\$1,71

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Piazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Pinanciero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de Junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

b) El plan de rescates

En los últimos 8 días hábiles del mes, posterior al cumplimiento del plazo mínimo de 180 días, desde las 9:00 am hasta las 4:00 pm de lunes a viernes, el partícipe podrá solicitar rescates y se pagarán dentro de los primeros 5 días hábiles del mes siguiente, por orden de llegada con el valor urota del día anterior a la fecha de entrega del efectivo. Si el partícipe no realizare solicitud de rescate en el tiempo estipulado, se ampliará el tiempo de permanencia por un periodo de 180 días adicionales

Plazo para pago de rescates significativos:

- Rescate > 15% del valor del Patrimonio del Fondo: el plazo para la liquidación será del sexto hasta el décimo día hábil del mes, posterior a los pagos para rescates normales de los primeros 5 días hábiles y se realizacá por el orden en que se reciban las solicitudes de rescates
- Si se tuviese un escenario de riesgo sistémico de liquidez, el Comité de Inversiones
 podrá determinar, amparado en el artículo 59 de la Ley de Fondos de inversión, 30
 días como plazo máximo para atender los rescates solicitados. Lo anterior podría
 suspender temporalmente la valoración del fondo y cálculo del valor cuota.

c) Comisiones aplicables por pagos de rescates

La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o restates del Fondo, con excepción del Rescate Anticipado de Cuotas de Participación, en el cual se cobrará un recargo del 10% anualizado sobre el valor a rescatar, por los días pendientes a completar del período de permanencia mínima en el Fondo de Inversión (180 días).

11. Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo presentaba un monto de US\$1.38 (US\$1.21 en 2018) en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A.

b) Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A. Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria da Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cultas en Miles de Dúlares de los Estados Unidos de América)

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período comprendido entre ol 01 de enero al 30 de junio 2019 y el 26 de abril al 30 de junio de 2018 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de USS4.66 (US\$2.51 en 2018)

Préstamos por Pagar

Al 30 de Junio 2019 y 31 de diciembre 2018 el Fondo no había adquirido prestamos conninguna institución financiera.

13. Provisiones

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018 esta cuenta no reflejaba movimientos.

Patrimonio

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018 el patrimonto total del fondo fue de US\$ 3,142.92 (US\$2,894.77 en 2018) conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 30 de junio 2019 fue de 2,953,667.11 (2,791,256.00 en 2018), las cuales no cotiza en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

c) Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre 2018 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de US\$1.06407448 (USS 1.03708658 en 2018).

d) Cambios durante el período del 01 de enero al 30 de junio 2019 en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 30 de junio 2019 se detalla a

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Finandero Atlantida, Actuando como Subsidiaria de

Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018,

(Cifras en Miles de Dotares de los Estados Unidos de América)

continuación:

Saldo al 31 de diciembre 2018	U\$\$2,791.25
Aportes del periodo	535.9\$
Rescate del periodo	(373.54)
Saldo al 30 de janio 2019	US\$ 2,953.66

e) Estrectura de participación de los participes en el Fondo

Al 30 de junio de 2019 la estructura de participación de los participes en el Fondo fue de la signiente manera:

Tipo de partícipe	Curotas	% de participación		
Natural	US\$659.26	22.32%		
Jurídico	2,29 4.40	77.68%		
Total	US\$2,953.66	100.00%		

Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre de) día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte de) día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlântida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlântida, S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de digrembre de 2018.

(Cifras en Miles de Délares de los Estados Unidos de América)

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del dia "t" se asignan como si se hubleran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

15. logresos y gastos por intereses y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al periodo del 01 de enero al 30 de junio 2019 y del 26 de abril al 30 de junio de 2018

a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

Ingresos:

	2019	2018
Intereses por depósitos en cuenta corriente	US\$2.60	U\$\$0.25
Intereses por depósitos a plazo fijo	15.77	3.42
Inversiones en títulos valores	31.60	9.30
Seb total Ingresos no percibidos	49.97	12.97
Intereses por depósitos en cuenta corriente	0.30	0.00
intereses por depósitos a plazo fijo	18.45	0.99
Inversiones en títulos valores	15.21	1.33
Sub tota)	33.96	2.32
Total	US\$83.93	U\$\$15,29
Gastos:		
	2019	2018
Comisiones Operaciones Bursátiles	US\$1.2\$	US\$0.52
Custodia de Valores	0.06	0.00
Total	US\$1.31	US\$0.52

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Atlántida 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)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

b) Método de cálcuto 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 facial 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 periodo que se informa el fondo no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.

d) Intereses y dividendos pendientes de cobro-

Al 30 de junto 2019 y 2018 los ingresos financieros devengados y no percibidos por el Fondo son los siguientes:

Ingresos no percibidos	2019	2018
Intereses por depósitos en cuenta corriente Intereses por depósitos a plazo fijo Inversiones en títulos valores Sub tota)	US\$0.30 18.45 15.21 US\$33.96	US\$0.00 0.99

16. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pastvos Financieros

Durante el periodo que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

 b) Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación:

2019	2018			
<u>Medidas</u>	<u>Activ</u> o	Pasivo	Activo	Pasivo
Ganancias	45.83	0.00	7.98	0.00
<u>Pérdidas</u>	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado	45.83	0.00	7.98	0.00

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

Atiántida 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).

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Cifras en Miles de Dolares de los Estados Unidos de América)

a) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros

Durante el periodo que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

Gastos por Gestión

1. Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo durante al 30 de junto 2019 y 2018 ascendió a US\$4.66 (US\$0.37 en 2018)

Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración.

Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del fondo se detallan a continuación:

<u>Medi</u> das	Comisión
Epero	0.26%
Febrero	0.26%
Marzo	0.26%
Abrii	0.26%
Mayo	0.26%
junio	0.55%

18. Gastos Generales de Administración y Comités

Al 30 de junio 2019 y 2018 no se reconocieron Gastos Generales de Administración y de Comités.

Otros Ingresos o Gastos

Al 30 de junio 2019 y 2018 el fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias por un valor de USS0.03 (USS0.01 para 2018)

451		

Fondo de Inversión Ablerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

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

(Companía Salvadorena, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiarta de

Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de dictembre de 2018.

(Cifros en Miles de Délares de los Estados Unidos de América)

20. Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenoncia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma al $30\,\mathrm{de}$ junio 2019

Participe	Cuotas al 30 de junio 2019	Porcentaje de participación
Empresas relacionadas	US\$399.66	13.53%

Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, El fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transforencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Partícipes personas naturales estarán exentas del pago del Impuesto sobre la Renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de ciuco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador, la exención estará vigente hasta el año 2021.

Todo Ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica, provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos.

Al 30 de junio de 2019 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de La Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

23. Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Detaile</u>	30 de junio 2019
Especificación de	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo
Garantía	de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora
	de Fondos de Inversión



Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo

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

(Compania Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlântida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlântida, S.A.)

(San Salvador, Republica de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2019 y 31 de dictembre de 2018.

(Cifras en Miles de Délares de los Estados Unidos de América)

<u>Deta</u> lle	30 de junio 2019
Nº Referencia	89B1110
Emisor	ASSA, Compañía de Seguros, S.A.
Representante de los	Central de Depósito de Valores S A de C V.
Beneficiarios	
Monto total de la	
Garantía	\$515.00
Monto de Flanza	\$500.00 (FIANZA)
Monto en efectivo	\$15.00 (Depósito en efectivo en cuenta restringida a favor de
	Central de Depósito de Valores S A de (.V)
% con reJación ≥l	16.38%
Patrimonio del	
Fondo	
Vigencia	Del 13 de octubre de 2018 al 13 de octubre de 2019

24. Limites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presentaba excesos en los limites de inversión establecidos.

25. Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, no existían litígios pendientes en contra del fondo.

26. Tercerización de Servictos

Los servicios de Contabilidad, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Adántido Securiticos S.A de C.V. Casa de corredores de Bolsa hasta el 31 de mayo de 2018 fecha en la que el contrato de servicios tercerizados celebrado con dicha compañía 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.

Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no existian Activos y Pasivos Contingentes.

Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Crecimiento a Mediano Plazo
Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlantida, Actuando como Subsidiaria de
Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2619 y 31 de dioxembre de 2018.
(Cifras en Miles de Délates de ios Estados Unidos de América)

28. Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es Aufisy Rm3 Adm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINOS, la cual fue otorgada en Consejo de Ciasificación el 17/dic/2018. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

Los Fondos calificados Afl muestran una media-alta capacidad para preservar el valor de capital, sin incurcir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito.

La calificación de Rm3 indica una sensibilidad del portafoho de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado significativa.

El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.

29. Diferencias Significativas entre las Normas internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 30 de junio de 2019 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

30. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

En el Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.







Informe de los Auditores Independientes

A LA JUNTA DIRECTIVA DE ATLANTIDA CAPITAL, S.A., GESTORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y A LOS PARTICIPES DE FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLANTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Abierto Adántida de Crecimiento a Mediano Plazo, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patriamonio y el estado de flujos de efectivo. correspondiente al ejercicio terminado en esa 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 de Fondo de Inversión Abjerto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. han sido preparados en todos los aspectos materiales, de conformidad al marco normativo contable. aplicable a las sociedades gestoras de fondos de inversión, emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador.

Fundamento de la opinión.

Hemos Revado a cabo questra 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 compañía de conformidad con e) Código de Etica para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética pora Contadores (Código de ética del LESBA), junto con las responsabilidades establecidas en el Código de Ética Profesional para Auditores y Contadores en El Salvador, y hemos cumplido con nuestra. responsabilidad de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del (ESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para questra opinión.

Asuntos de Énfasis- Base de Contabilidad

Llamamos la atención a la nota (2) a los estados financieros que describen 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 les sean aplicables y las Normas internacionales de información financiera (NIF), prevaleciendo la normativa emitida por el Banco Central de El Salvador cuando haya conflicto con las NIFF, este asunto no afecta nuestra opinión sobre los estados financieros.

Cuestiones Claves de auditoria

Las cuestiones claves de auditoria esenciales son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del período actual. Sin embargo, esta entidad según noestra evaluación no ha tenido operaciones de alto ciesgo.



Urb. Madre Selva 3. Calle Llama del Bosque Poniente. Pje. Saata Elena, local 3-01. Edificio Avante 60

Antiguo Cuscatlán, La Libergia.

PBX: 2556 87 4D.

E-mail: info@cpasuditore_cons

www.cpaaudisores.com





Negocio en Marcha

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. B) uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o de detener las operaciones o no tiene otra alternativa realista más que bacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los Estados Financieros de la compañía es apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que puede dar logar a una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base a nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad en relación con les estados financieros.

La administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con el marco normativo contable, aplicable a las sociedades gestoras de todos los fondos de inversión, emitido por el Banco Central de Reserva de El Salvador, y el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar a la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Superintendencia del Sistema Financiero, es responsables de supervisar el proceso de información financiera del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Credimiento a Mediano Plazo.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los astados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en forma conjunta, puede preverse razonablemente que infloyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juício profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

 Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria 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 una incorrección material debida a fraude as más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el



Urb, Modre Selva 3, Calle Llama del Bosque Poniente Pje, Sonta Elena, Ideal 34/1, Edificio Avante, Antiguo Cuscatlán, La Libertage,

PBX: 2556 0790.

E-mail: info@cpanuditores.gom 80.2401
www.cpanuditores.gom 80.2401

3





fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la alusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevanta 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 sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- 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 material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para coptinuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación conjunta, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y bechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Pondos de Inversión, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de auditoría plenificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

NSCRIPCION

CPA Auditores, S.A. de C.V. Auditores Externos

Lic. Juan Manuel Belloso Chulo

Antiguo Cuscatián, 13 de febrero de 2019





Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo. Atlantida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compania Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlantida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Balance General

Saldos al 31 de Diciembre 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América).

The state of the s	Nota	2018
Activo		
Activos Corrientes		200
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	E	5ES,06E.81
Depósitos a Plazo Inversiones Financieras	4	836,791.50
A 10E (2018) 11 FT P. (LIFE ST. 10F ST. MED.	1	1.456,505.39
Cuentas por Cobrar Netas	25	12,270,28
Otros Activos		4,552,87
Actives No Corrientes		
Bienes Recibidos en Pago		00.0
Total Activos		2,859,186.83
Pasivo		
Pasivos Corrientes		
Pasivos Financieros a Valor Razonable	9	C 00
Préstamos con Bancos y Otras Entidades del Sistema Financiero	12	0.00
Cuentas por Pagar	10	4,414,69
Pasivos No Corrientes		
Provisiones	13	C.00
Total Pasiyos		4,414.69
Patrimonio	14	
Participaciones		2,854,774.14
Otro Resultado Integral		C 00
Total Patrimonio		2,894,774.14
Total Pasivo y Patrimonio		2,899,186.83
Número de Cuotas de Participación emitidas y pagadas		2,791,256.00
Valor Unitario de Cuota de Participación		1.03708358

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

Jasé Roberto Maline Modilio Representante Legal

lio Celsar Alvarenga Fuerlies Contador Gerigial

> CONTADOR JULIO CESAR ALVARENGA FUENTES INSCRIPCION No. 1950

> CVPCPA REPUBLICA DE EL SALVADON

avier Mayors Re Geronte Germial

No 3935

INSCRIPCION

ugtores Externos Reg #2401

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión (Compañía Salvattoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador). Estado de Resultado Integral. Por el año termimado al 31 de diciembre de 2018.

(Clfras en Dólares de los Estados Unidos de América).

Manager of Sept. (A.4)	Nota	2018
Ingresos per Inversiones	16	SD 888 48
GASTOS DE OPERACION		
Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros	15	2 427 55
Gastos por Gestión	17	3 722.39
Gastos Generales de Administración y Comitás	18	746.46
RESULTADOS DE OPERACIÓN		83 492.08
Gastos por Obligaciones con Instrucciones Financieras	15	0.00
Otros Ingresos (Gastos)	19	33.90
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2	83 458.18
OTRA UTILIDAD INTEGRAL		
Ajustes por Cambios en el Valor Rezonable de Inscrimentos Financiaros de Cobertina		0.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	0.0	83 458 18

Las riotas que se acompeñar sun parte integral de los estados financieros.

Jase Roberio Molina Maella Represendante Legal

> Gesar Alvarenga Fuenila Juniado: Gerieral

> > JULIO CESAR ALVARENGA FUENTES INSCRIPCION NO. 1950 EVPCPA REPUBLICA DE EL SALVADOR

Francisco Jakier Visyora Re Gegente General MOTIQUE

INSCRIPCION No. 3935

Mauch!

PA AUDITORES S.A. DE C.

lugifores Eklembs Reg #2401

(San Salvaco: Regublica de El Salvador) Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el allo terminado al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los distatos Lividos de Amondo).

CONCEPTOS	Nota	Participaciones	Resultados del Presente Ejercicio	Otro Resultado Integral	Pazimonic Total
Balance al 26 de abril de 2015		1,166,000.00			1,-66,003,00
Efectos de correcçion de encres		44-01-0-5			1, 130,110
fectos, de cambios en políticas contames					
Relance Re-expresado					12
cremento por nuevas cuchas de participación		645,315.96			1,646,313,96
leducciones en cuntas de participación por rescates pagados		-			
cremento (Distrinucion) en saldo de Partidoscones per Valuso	ion				
yustas Notos en el Valor Razonable de Instrumentos para Cober-					
(filoso (Perdida) Diaria			83-458-15		83,458,18
Balance al 31 de diciembre de 2018	14	2,811,315.95	83,458,18		2,884,774.14

Las notas que sa acompañan son parle integral de los estados financieros





Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlantida.

Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Allántida. S.A.)

(San Sarvador, República de El Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Citras en Doisres de los Estados Unidos de América)

	Note	2018
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
Intereses Recibidos		78 013:00
Divinendos Recibidos		3.00
Beneficios Recibidos		3.00
Pagos a proveedores de servicios		(6.524.58)
Recuperación de Cuentas por Cobrar		3,00
Venta de Bienes y Derechos Recitidos en Pago		3.00
Ctros cobros relativos a la actividad		3.00
Ctros Pagos relativos a la actividad		(53,50)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		71,447,52
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Adquisición de Inversiones Financieras		(1,618,728.17)
Venta de Inversiones Financieras		161,825,00
Disminución en Depósitos a Plazo a más de 90 días		0.00
Incremento de Depósitos a Plazo a más de 90 días		(838 781 60)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		(2,253,654 67)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Aportes de los Participes		2,811 3 5,56
Rescales de Participaciones		0.00
Prestamos Recibidos		0.00
Prestantos Pagados		0.00
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		2,811,315.56
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		589,068,61
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 26 de abril de 2018		0.00
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre 2018	GAPIT.	589,068.E1

Las notes que se acompañan son jierte integral de los estados financieros

se Roberto Moivia Mark Representante Lagar

o Jesar Alvarenga Fuertes

Contador General

GONFADOR
DESAR ALVARENGA FUENTES
INSCRIPCION No. 1956
CVPCPA
INSCRIPCION OF EL SALVADOR

Fraccisco Javies Mayore Re German Gernani

INSCRUCION S

AUCTORES A DE CV

Auditores Extentité Reg Nº 461

INSCRIFCION No. 1403 EVPCPA

EVPCPA

* Francisco

(San Salvador, República de El Salvador) **Notas a los Estados Financieros**Al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Identificación del Fondo

a. Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 38/2017 de fecha 05 de octubre de 2017, inscritos bajo los asientos registrales números FA-0002-2017.

El fondo inició operaciones el 26 de abril de 2018.

- b. Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo a los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión NDMC-08.
- c. Los Estados Financieros que se presentan cubren un periodo del 26 de abril 2018 al 31 de diciembre del mismo año. Por tratarse de inicio de operaciones, las cifras no se presentan de manera comparativa.
- d. El Fondo Atlántida de Crecimiento es clasificado como Abierto, constituido en El Salvador 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. Escalon.
- e. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos valores de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios. Es un Fondo de Inversión de Mediano Plazo por su política de inversión.

Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos Partícipes naturales o jurídicos con perfil de riesgo moderado, que deseen manejar su inversión en el mediano plazo, con necesidades de crecimiento en sus inversiones como su prioridad, que no necesiten liquidez inmediata, con una tolerancia media al riesgo y con previa experiencia en el Mercado de Valores.

- f. El fondo fue constituido por plazo indefinido.
- g. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por Junta Directiva No.2/2019 de fecha 12 de febrero de 2019 para la respectiva divulgación.
- h. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, al menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
- i. El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de fondos de inversión, una sociedad salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

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. Escalon.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

a. Declaración Sobre las Bases de Preparación:

Las normas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros han sido emitidas por el Comité de Normas del Banco Central. Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio más conservador de las Normas Internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y las NIIF se detallan en la Nota N°29.

b. Bases de Medición:

Los estados financieros del Fondo 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 miles de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se aumenta una unidad. Si el dígito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito requerido se deja intacto.

d. Uso de Estimaciones y Criterios:

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

e. Cambios en Políticas Contables:

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

(3) Políticas Contables Significativas

a. Base de presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

b. Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría de fecha 9 de julio de 2010, se establece que a partir del ejercicio económico que inicia el 01 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiera (versión completa) o con base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendencia del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bancarios y las sociedades de seguros.

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduría Pública y Auditoría sería aplicable a las sociedades constituidas con el propósito único de constituir y administrar fondos de inversión de acuerdo con la Ley de Fondos de Inversión.

Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, y las notas a los estados financieros.

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el estado de situación financiera es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método directo.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentas bancarias, depósitos bancarios en cuentas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidas incluidas en efectivo son: moneda, y depósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de inversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generaron esos flujos de efectivo.

e. Inversiones financieras

El valor razonable de los instrumentos financieros está relacionado con el monto corriente al cual podrían ser intercambiados entre dos o más partes interesadas, adecuadamente informadas y que no están obligadas o forzadas a realizar la transacción. El valor razonable está mejor definido con base a cotizaciones de precios en un mercado activo.

La clasificación de las inversiones está definida de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentas para Fondos de Inversión autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero. La clasificación de las inversiones es el siguiente:

Inversiones conservadas para su negociación

Activos financieros que han sido adquiridos con el objetivo específico de generar ganancias por las fluctuaciones de corto plazo del precio.

Inversiones conservadas hasta su vencimiento

Son aquellos activos financieros cuyos cobros son de cuotas fijas y determinante su fecha de vencimiento, siempre y cuando el Fondo tenga la intención y la seria posibilidad de tenerlos hasta su vencimiento, condición esencial para esta clasificación.

Inversiones disponibles para la venta

Activos financieros que han sido adquiridos con la intención de ser vendidos en el futuro. Medición inicial y subsiguiente.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su Balance General, solo cuando ella pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los siguientes:

I. En caso de compra, se reconocerá el activo a ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

II. En caso de venta, se retirará el activo vendido contra la cuenta por cobrar correspondiente y reconozca la ganancia o pérdida del activo desapropiado en la fecha de contratación.

f. Uso de estimaciones Contables en la preparación de los Estados Financieros

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

g. Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros en Dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a Dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros. Las transacciones que se llevan a cabo durante los períodos se registran de acuerdo con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyen.

(4) Política de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en títulos de oferta pública en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como privado, así como en productos bancarios.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

Política de Inversión								
1. Títulos financieros	Min	Max	Base					
Valores de titularización		50%	De los activos del Fondo de titularización					
Cuotas de participación de Fondos Abiertos		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo					
Cuotas de participación de Fondos Cerrados		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo					
Certificados de inversión		80%	De los activos del Fondo de Inversión					
Papel bursátil		80%	De los activos del Fondo de Inversión					
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión					
2. Clasificación de riesgo								
Corto plazo Desde N3		100%	De los activos del Fondo de Inversión					
Mediano Plazo Desde BBB-		100%	De los activos del Fondo de Inversión					
3. Sector Económico								
Servicios		80%	De los activos del Fondo de Inversión					
Comercio		80%	De los activos del Fondo de Inversión					

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

Finanzas		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial		80%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros		80%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local		100%	De los activos del Fondo de Inversión
Internacional		80%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emisiones realizadas por vinculadas		10%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Duración del Portafolio			
Duración Promedio del Portafolio		5 años	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez			
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a			
plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas	20%	100%	De los activos del Fondo de Inversión
de ahorro y corrientes			

Restricciones de inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá mantener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación. Asimismo, en atención al art 9 de las "Normas Técnicas para las Inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abiertos deberán mantener al menos el 20% en caja, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

(5) Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

a) Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés y precios de mercado afecten negativamente el valor de los activos y pasivos del Fondo, así como sus ingresos. El Fondo está expuesto a este riesgo en determinados activos financieros.

El principal factor de riesgo derivado de los instrumentos financieros para el Fondo está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un activo financiero por cualquier causa podría afectar negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Partícipes.

A continuación, se muestra la posición de riesgos asumida durante el período del 26 de abril al 31 de diciembre 2018.

Mes	VAR \$	VAR %	Límite	Estado	
Abril	7,249.76	0.62148%	25%	Cumple	
Mayo	15,445.99	1.1148%	25%	Cumple	
Junio	18,298.98	0.8354%	25%	Cumple	
Julio	15,421.12	0.8623%	25%	Cumple	

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

Agosto	14,290.32	0.9013%	25%	Cumple
Septiembre	14,101.42	0.6913%	25%	Cumple
Octubre	12,491.72	0.6303%	25%	Cumple
Noviembre	12,391.02	0.5043%	25%	Cumple
Diciembre	11,830.25	0.4713%	25%	Cumple

Medida	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
%VAR	0.62%	1.11%	0.84%	0.86%	0.90%	0.69%	0.63%	0.50%	0.47%
\$VAR	7249.76	15445.99	18298.98	15421.12	14290.32	14101.42	12491.72	12391.02	11830.25
Duración Modificada	1.3	1.3	1	0.95	0.8	0.75	0.72	0.7	0.7
Volatilidad(Desviación estándar)	0.54%	0.71%	0.53%	0.51%	0.49%	0.45%	0.41%	0.41%	0.35%

a) 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. Atlántida Capital 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 Atlántida Capital fluctúe debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Atlántida Capital están influenciados por estos cambios. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

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. Atlántida Capital administra éste riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos.

b) Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos 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 realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el período del 26 de abril al 31 diciembre 2018.

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

Medida	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
% en Valores de alta									
liquidez	25.77%	31.77%	36.48%	35%	33%	38%	35%	33%	35%
% en otros valores	74.23%	68.23%	63.52%	65%	67%	62%	65%	67%	65%

I. Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 31 de diciembre 2018.

Título	Valor	Clasificación	Plazo en	Días al
		de Riesgo	días	vencimiento
Cuentas Corrientes				
Banco Atlántida S.A.	173,252.18	A+	0	0
Banco G&T Continental, S.A.	200.02	AA-	0	0
Banco de América Central	199.99	AAA	0	0
Banco Davivienda	190.00	AAA	0	0
Banco Agrícola	322.85	AAA	0	0
Banco Cuscatlán	200.00	AA-	0	0
Reporto				
VTHVRE01-5	61,002.66	AA	7	4
Depósitos a Plazo				
Sociedad de Ahorro y Crédito Integral	228,200.00	BBB	180	111
Sociedad de Ahorro y Crédito Integral	325,000.00	BBB	120	38
Banco Industrial S.A.	103,591.50	AA-	180	92
Banco Industrial S.A.	304,369.77	AA-	30	23
Banco Atlántida S.A.	180,000.00	A+	150	135
Banco Davivienda	110,334.00	AAA	30	7

II. Pasivos Financieros Derivados Liquidados sobre una Base Bruta y Neta

Al 31 de diciembre 2018 el fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

	31-12-2018
Garantías constituidas a favor de los Participes	500,000.00
Valores propios en custodia	2,645,433.27
Obligaciones de reventa por reporto de compra	61,117.30
Total	3,206,550.57

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

IV. Activos Financieros Medidos al Valor Razonable

El siguiente cuadro muestra los Activos del Fondo medidos al Valor Razonable al 31 de diciembre 2018.

Título	Valor	Nivel
Títulos Valores		1
PBLHIPO3-39	153,480.87	1
PBCREDIQ2-141	283,572.17	1
PBCREDIQ2-147	31,045.83	1
PBCREDIQ2-152	130,384.41	1
PBBANCOVI1-3	125,089.16	1
CIBANAZUL1-3	263,471.38	1
VTHVCRE01-4	262,894.97	1
VTRTCPS01	145,563.95	1

c) Riesgo de Crédito:

Este es el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la otra parte.

I. Activos por clasificación de riesgo

A continuación, se detallan los activos por clasificación de riesgo:

Al 31 de diciembre de 2018

1,456,505.39

Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Valor razonable	
Hencorp	Valores de Titularización	AA	262,894.97	
Ricorp	Valores de Titularización	AA	145,563.95	
CrediQ, S.A de C.V.	Papeles bursátiles	BBB	445,002.41	
La Hipotecaria S.A de C.V.	Papeles bursátiles	AA+	153,480.87	
Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito Visionaria de R.L.	Papeles bursátiles	BBB+	125,089.16	
Banco Azul	Certificado de Inversión	Α		
			263,471.38	
Hencorp	Reporto	AA	61,002.65	

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo para el periodo del 26 abril al 31 de diciembre 2018:

Medida	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Calificación	AAf(slv)	AAf(slv)	AAf(slv)	AAf(slv)	AAf(slv)	AAf(slv) S2	A+3(slv)	A+3(slv)	A+3(slv)
de Riesgo del Fondo	S2	S2	S2	S2	S2				

(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros

II. Activos Financieros Deteriorados

Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

d) Riesgo Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdida debido a las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a cause de acontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo legal.

Se llevan controles de los eventos de Riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1,2 y 3 de la NRP 11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las entidades de los mercados bursátiles. Durante el año 2018 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

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. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 31 de diciembre de 2018 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	31-12-2018
Depósitos en cuenta corriente	174,365.04
Depósitos a plazo a 90 días Plazo	414,703.77
Total	589,068.81

La tasa promedio de intereses que devengan los depósitos a plazo fijo es de 4.5375%

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo

	31-12-2018
Depósitos en cuenta corriente	174,365.04
Depósitos a plazo a 90 días Plazo	414,703.77
Total partidas del efectivo y equivalentes efectivo	589,068.81
Saldo de efectivo y efectivo equivalente según Estado de Flujo de Efectivo	589,068.81

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

Los criterios adoptados para determinar la composición de las partidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

a. Los depósitos son a la vista en cuenta corriente; b. Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días; c. Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y d. se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión.

Al 31 de diciembre 2018 El Fondo no poseía disponible restringido.

(7) Inversiones Financieras

La composición del portafolio de inversiones al 31 de diciembre fue la siguiente:

a) Activos Financieros Mantenidos para negociar, a Valor Razonable:

Por Instrumento		Al 31 de diciembre de 2018	
Tipo Instrumento	Mercado	Plazo de Vencimiento	Valor razonable
Certificado de inversión	Primario	Entre 1000 y 1650 días	263,471.38
Papeles bursátiles	Primario	Entre 150 y 365 días	723,572.44
Valores de titularización	Primario	Entre 1500 y 3500 días	408,458.92
Reportos	Reporto	Entre 2 y 26 días	61,002.65
			1,456,505.39

Por Emisor		Al 31 de diciembre de 2018	
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Valor razonable
Hencorp	Valores de Titularización	AA	323,897.63
Ricorp	Valores de Titularización	AA	145,563.95
CrediQ, S.A de C.V.	Papeles bursátiles	BBB	445,002.40
La Hipotecaria S.A de C.V.	Papeles bursátiles	AA+	153,480.87
Asociación Cooperativa de Ahorro y Crédito Visionaria de R.L.	Papeles bursátiles	BBB+	125,089.16
Banco Azul	Certificado de Inversión	А	263,471.38
			1,456,505.39

Para el caso de los títulos que garantizan operaciones de reporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en la Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal d) riesgo de Crédito.

b) Activos Financieros Cedidos en Garantía:

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había cedido títulos en garantía.

c) Activos Financieros Pendientes de Liquidación:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había activos pendientes de liquidar.

d) Inversiones Financieras Recibidas en Pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había recibido inversiones financieras como pago.

e) Límites de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los límites permitidos de inversión.

(8) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2018 el Fondo presenta un saldo en Cuentas por Cobrar de US\$12,270.26 que corresponde a rendimientos por cobrar.

(9) Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre 2018 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

(10) Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre 2018 fue de US\$ 4,414.69 que corresponden a obligaciones con Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

Al cierre del año no existían rescates pendientes de pago.

(11) Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo presentaba un monto de US\$1,214.69 en concepto de comisiones pendientes de pago a la Gestora Atlántida Capital, S.A.

b) Política de remuneración a la Gestora por la administración del Fondo

Atlántida Capital S.A, Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hasta un 2.00% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo. La Gestora no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescates del Fondo.

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período comprendido entre el 26 de abril al 31 de diciembre de 2018 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo la suma de US\$2,507.70

(12) Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre 2018 el Fondo no había adquirido prestamos con ninguna institución financiera.

(13) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2018 esta cuenta no reflejaba movimientos.

(14) Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 el patrimonio total del fondo fue de US\$2,894,774.14 conformado de la siguiente manera:

a) Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

El total de cuotas de participaciones emitidas y pagadas al 31 de diciembre de 2018 fue de 2,791,256, las cuales no cotiza en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

c) Valor unitario de las cuotas de participación al cierre del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2018 el valor unitario de la Cuota de Participación fue de US\$ 1.03708658

d) Cambios durante el periodo del 26 de abril al 31 de diciembre en las cuotas de participación

El movimiento de las Cuotas de participación al 31 de diciembre 2018 de detalla a continuación:

Saldo inicial al 26 de abril de 2018	1,166,000.00
Aportes del periodo	1,645,315.96
Rescate del periodo	_
Saldo al 31 de diciembre 2018	2,811,315.96

e) Estructura de participación de los partícipes en el Fondo

Al 31 de diciembre de 2018 la estructura de participación de los partícipes en el Fondo fue de la siguiente

(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros

manera:

Tipo de partícipe	Cuotas	% de participación
Natural	232,363	8.32%
Jurídico	2,558,893	91.68%
Total	2,791,256	100.00%

f) Periodicidad de conversión de aportes y rescates de cuotas de participación, incluyendo los montos.

El método de asignación del valor de la cuota de participación se realiza de acuerdo con las reglas que se indican a continuación:

Las suscripciones realizadas antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Las suscripciones se consideran realizadas antes de la hora de corte del día "t" cuando se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha hora de corte, señalada en el reglamento interno y en el prospecto de colocación de cuotas de participación, y los fondos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bancarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de Inversión antes del cierre operativo del día definido por la Gestora.

Las suscripciones realizadas después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

Los rescates realizados antes de la hora de corte del día "t" se asignan al valor de la cuota de participación calculado al cierre del día "t".

Los rescates realizados después de la hora de corte del día "t" se asignan como si se hubieran realizado el día hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuota de participación calculado correspondiente a ese día.

(15) Ingresos por Intereses y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al periodo del 26 de abril al 31 de diciembre de 2018

a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo

Ingresos:

Ingresos percibidos	31-12-2018
Intereses por depósitos en cuenta corriente	1,937.12
Intereses por depósitos a plazo fijo	24,655.17
Inversiones en títulos valores	52,029.14
Sub total	78,621.43

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

Ingresos no percibidos	
Intereses por depósitos a plazo fijo	5,029.37
Inversiones en títulos valores	6,237.68
Sub total	11,267.05
Total	89,888.48

Gastos:

Gastos Pagados	31-12-2018
Comisiones Operaciones Bursátiles	2,373.53
Custodia de Valores	54.02
Total	2,427.55

b) 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 facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

c) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

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

d) Intereses y dividendos pendientes de cobro

Al 31 de diciembre los ingresos financieros devengados y no percibidos por el Fondo son los siguientes:

Ingresos no percibidos	31-12-2018
Intereses por depósitos a plazo fijo	5,029.37
Inversiones en títulos valores	6,237.68
Total	11,267.05

(16) Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

a) Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros

Durante el periodo que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

b) Ganancias o Pérdidas Netas por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación:

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

Medidas	Activo	Pasivo
Ganancias	56,384.05	\$0.00
Pérdidas	0.00	\$0.00
Resultado	56,384.05	\$0.00

c) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros
 Durante el periodo que se informa no se reportan ganancias o pérdidas por deterioro de activos financieros.

(17) Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo durante el período del 26 de abril al 31 de diciembre 2018 ascendió a US\$3,722.39

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del fondo se detallan a continuación:

Medidas	Comisión
Abril	0.05%
Mayo	0.05%
Junio	0.26%
Julio	0.26%
Agosto	0.26%
Septiembre	0.26%
Octubre	0.26%
Noviembre	0.26%
Diciembre	0.26%

(18) Gastos Generales de Administración y Comités

En el periodo comprendido del 26 de abril al 31 de diciembre 2018 los Gastos Generales de Administración y de Comités ascendió a US\$246.46.

(19) Otros Ingresos o Gastos

Al 31 de diciembre de 2018 el fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias por un valor de US\$33.90

(20) Partes Relacionadas

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma Al 31 de diciembre de 2018

Partícipe	Cuotas al 31/12/2018	Porcentaje de participación
Empresas relacionadas	330,767.48	11.85%

(21) Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, El fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del Impuesto a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Partícipes personas naturales estarán exentas del pago del Impuesto sobre la Renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de sus cuotas de participación por un plazo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador; la exención estará vigente hasta el año 2021.

Todo ingreso, rédito o ganancia proveniente de las cuotas de participación en Fondos de Inversión obtenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta. En los casos en que los ingresos que perciba la persona jurídica, provengan de inversiones en valores exentos del pago del impuesto sobre la renta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

(22) Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2018 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de La Central de Depósitos de Valores S.A. de C.V.

(23) Garantía Constituida

La Gestora ha constituido garantía a favor del Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Detalle	31-12-2018	
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes	
	del Fondo de Inversión Abierto Atlántida de	
	Crecimiento a Mediano Plazo	
N° Referencia	89B1064	
Emisor	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	
% con relación al Patrimonio del Fondo	17.27%	
Vigencia	Del 13 de octubre de 2018 al 13 de octubre de 2019	

(24) Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos.

(San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros

(25) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2018, no existían litigios pendientes en contra del fondo.

(26) Tercerización de Servicios

Los servicios de Contabilidad, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Atlántida Securities S.A de C.V. Casa de corredores de Bolsa hasta el 31 de mayo de 2018 fecha en la que el contrato de servicios tercerizados celebrado con dicha compañía 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.

(27) Pasivos y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre de 2018, no existían Activos y Pasivos Contingentes.

(28) Calificación de Riesgo

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es A+fi.sv Rm3 Adm2.sv por parte de la empresa ZUMMA RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 17/dic/2018. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

Los Fondos calificados Afi muestran una media-alta capacidad para preservar el valor de capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito.

La calificación de Rm3 indica una sensibilidad del portafolio de inversión ante fluctuaciones en las condiciones de mercado significativa.

El fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.

(29) Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

(30) Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

En el Fondo no reporta hechos posteriores a la fecha de los estados financieros.





FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión Informe intermedio de los auditores independientes y estados financieros al 30 de junio de 2018







FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO

Informe intermedio de los auditores independientes y estados financieros al 30 de junio de 2018.

Contenide

informe intermedio de les Auditores Independientes

Estados Financieros

Estado de situación financiera intermedio

Estado del resultada integral intermedia-

Estado de cambios en el patrimonio intermedio

Estado de flujos de efectivo intermedio

Notas a los estados financieros







Informe de los Auditores Independientes

Señores

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MÉDIANO PLAZO

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO al 30 de junio de 2018, el estado de resultado integral intermedio, el estado de cambio en el patrimonio intermedio y estado de flujo de efectivo intermedio todos al semestre terminado el 30 de junio 2018. Estos Estados Financieras son responsabilidad de la Administración del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base a nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión 2410. Una revisión de la información financiera intermedia consistente en llevar a cabo investigaciones, principalmente con el responsable de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internaciones de Auditoria y, en consecuencia, no permite tener la seguridad de conocer todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión intermedia, no tuvimos conocimiento de situación alguna que llamara muestra atención para considerar que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO ATLÁNTIDA DE CRECIMIENTO A MEDIANO PLAZO, al 30 de junio de 2018, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su capital contable y sus flujos de efectivo por el periodo terminado el 30 de

1







junio de 2018, de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Comabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08), según Nota 3 a los estados financieros.

CPA Auditores, S.A. de C.V. Auditores Externos

SAA

Lic. Juan Manuel Belloso Chulo

MISCRIPCION SE NO. 3935

Antiguo Cuscatlán, 24 de agosto de 2018



Fondo de Inversión Abierto Atlantida de Creclaricado a Mediano Plazo Adámido Capital, S.A., Gertaco de Fondos de Inversión (Compulia Salvadoreto, Subsidiario de Inversiones Hampierno Atlantida, S.A.)

(San Salvador, República de @Salvador)

Balance General Intermedia

Saides at 30 de Amio 2018

(Cultas en miles de Ibólapes de los Estudos Unidos do Amirica)

	Nota.	2618
Active		
Actives contentes		
Efectivo y Equivalences de Efectivo	6	55.59
Depósitos a Plazo	6 -	743.20
Inversiones Pinancteras	7	1,389.16
Cuentas por Cobrar Netas	В	2.65
Otros Activos		3.25
Activos No Corrientes		
Bienes Recibidos en Pago		0.00
Then delinetives		2,193.66
Pasivo		
Pacitos certicates		
Pasivos Financieros o Valor Razonable	9	0.00
Préstamas con Bancas y Otras Entidades del Sistema Financiero	12	0.00
Cueoras por Pagar	LO .	3.50
Pasivos No Corrientes		
Provisiones	13	0.00
Total patives		3.50
Petrimonie	14	
Participaciones		2,190,38
Orro Resultado Iptegral		0.00
Total patrimenie		2,190.38
Total pastvo y patrimanio		2,193.48
Número de Cuotas de Participación emitidos y pagadas		2,169,813.95
Valor Unitario de Cuute de Participación		1.009476660

Las notas que se avampañas son parte integral de los estados financieros intermedias

Fondo de Inversión Abiecto Athintido de Crecimiono a Mediano Pisso Atlintido Capital, S.A., Gestoro de Fondos de Inversión (Compulso Subadarelo, Subsidento de Inversiones Elpono(cras Adioniais, S.A.)

(San Salvados, Republica de €1 Salvador)

Estado de Resultado Integrat Internacija

Periodo del 26 de Albritol 30 de junto de 2018

(Ciliate en milian de Chilopes de los Estados Unidos de Ambrica)

	Nets	2018
INGRESOS DE OPERACIÓN		
lagresos por laversiones	15	15.29
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos Financiatos por Operaciones con (ostrumentos Financiaros	16	0,52
Gastes por Gention	17	0.36
Gastes Generales de Administración y Cominis	19	0,00
RESULTADOS DE OPERACIÓN		14.41
Gastes per Obligacionen con Justituciones Finoncipras	12	0.00
Otros Impresos(Gastos)	19 _	0.01
UTELIDAD DEL EJERCICKO	_	14.40
OTRA UTILIDAD INTEGRAL		
Ajustes por Cambios en el Valor Rezonable de Instrumentos Financieros de G	оботнита	0.40
BESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	_	14.40

Las notos que se ocasipaden son parte integral de los astados fisionesienos intermedios

Fonds de luversión Ablerto Atlánda de Crecimiento a Mediano Phase Atlándas Capital, S.A., Gestora de Pondos de Inversión (Compaña Salvadoreta, Subilidado de Inversiones Repostoras Adiadas, S.A.)

(San Salvador, Papública de 19 Sobrador) Estado de Cambiés on el Protrimento Informacida

Periode del 26 de Abril al 30 de junio de 2018

(Office on outer de Délairs de los Estados Uplabos de América)

				Q	
CONCEPTOS	Nota	Participaciones	Resultados del Resultado Fresento Ejercicio Integral	Residendo	Potrámendo Testal
Baltance at 26 de sheil de 2018		1.166.00			1,166.00
Efectos de corrección de emores					
Efective de combine en politieux contables					
Palance Re-expectation					
factorisms por reservat custod do participoción		86,600,1			1,009.58
Reduce when on evolute de participarion per reseator pagedos					
Incremente (Diaministian) en volde de Pertiagociares per Vulnación					
Ajustes Notes en el Villor Ramonable de Instrumentos para Cobertum					
United (Pertids) Disma			₩¥		14.40
Balance at 30 de junio de 2018	<u></u>	2,175.98	14.40		2,198.38

Las notas que se acompañan son parie integral de los estudos financiaros intermedios

Fonde de Inversión Abierto Atlántida de Crocimiento a Madiano Pinza

Atlantida Capital, Sata, Gentern de Fontes de lengenten

(Compulso Salvadoreita, Substituria de inversiones Pinnacieras Astințița, 5.A.)

(Sat Sahador República de El Sahador) Estado de Finjos de Electivo Intermedio

Perdono aet 26 de Abril al 30 de junio de 30|\$

(Cités de relles de Délairs de los Emados Unidos de Ambrico).

	Note	2018
Flajes de efectivo provenientes de actividades de operación		
Amereses Recibidos		12.97
Olyldendos Recibidos		0.00
Beneficies Recibidos		0.00
Pagos a proveniones de servicios		(233)
Recuperación de Cuentas por Cobrar		0.40
Venus de Birnes y Derrechos Recibidos en Pago		0.00
Otros cobros relativos e le acalvidad		0.00
Otros Pagos relativos a la actividad		(0.36)
Elective neto provisto (usado) per actividades da eparación		10.28
Flajos de efectivo provenientes de actividades de juversión		
Adquisición de Inversiones Floorcieras		(1,396 70)
Vente de Inversiones l'hancieras		9.23
Dismineción en Depústica a Plago a más de 90 días		0.00
Incremento de Depásitos o Pluzo a más de 90 dias		(743,20)
Elective nate proviste (usade) per octividades de inversión		(2,130.67)
Flujes de ejective provenientes de actividades de financiamiento		
Apones de los Panicipes		2,175.90
Reseates de Participaciones		0.00
Préstamos Recibides		0.00
Préstamos Pagados		0.00
Enctive note provinte (seede) en actividades de financiamiento		2,175.98
Incremento (Disminución) Nero en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		55.59
Efective y Equivalente de Efectivo el 01 de uno ro de 2016	_	W.80
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 36 junio de 2018	٠.	\$5.59

Las notas que se acompulan san purse incepral de los estados financieros intermedias

Fonde de Laversián Abierto Adiaptida de Crecimiento a Mediano Plazo

Athinida Capteal, S.A., Cestera de Fondes de Inversión (Compañía Salvadoreda Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlantida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notes a los Estados Financieres Intermedias At 30 de junio de 2018 (no sudicadas) (Cifros en miles de Dóbres de los Estados Unidos do América)

(1) Identificación del Fouds

Atlàntida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión ha sido autorizada según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiaro CD 14/2017 de techa 6 de abril de 2017, y el Fondo de laversión Abierto Atlàntida de Crecimiento a Mediano Plazo ha sido autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiaro CD 38/2017 de fecha 05 de octubre de 2017, invertos bajo los asiemos registrales números GE-0001-2017 y FA-0001-2017 respectivamente.

El Fondo de Inversión Abierto Adántida de Crecimiento a Mediano Plazo es administrado por Atlántida Capital. S.A. Gestora de fondos de inversión, una sociedad salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántido, S.A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superiotendencia del Sistemo Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Depurtamento do San Salvador, El Sulvador, y su dirección es: Calle Cuscadán entre 81 y 83 Avenda Sur, Edificio Expertha, Colonia Escalón #133, San Salvador.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notos, tienen su origen en los saldos definitivos del libro diario mayor, los quales son elaborados de acuerdo a los modelos establecidos en el Capitulo V del Manual de Conspilidad para Fondos de laversión NDMC-08.

Dichos Estados Financieros son los únicos válidos para todos los efectos, ya sea paro su aprobación en Juoto General de Participes, cuando corresponda, inclusión en el informe aqual y la publicación en prema o para cualquier otro tipo de diffusión en el país o en el exterior, con excepción de los Estados Financieros que deben prepararse para lines tributarios, mientras existas criterios fiscales que differen de lo establecido en este Manua).

Los Estados Financiaros no podrán ser modificados luego de habertos divulgado ni sun par los particípes del Fondo, at manos que la Superintendencia del Sistema Financiaro determino la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financiaros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requertr a la Gestoro por euenta del fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propassta por la Gestora y aprobado por la Superintendencia.

Los Estados Firancieros latermedios al 30 de junio de 2018 fireron aprobados por Junta. Directiva en (echa 23 de agosto de 2016 para la respectiva divulgación.

(2) Buses de Preparación de los Estados Figuaçõeras.

(a) Declaración Sobre las Bases de Preparación;

las normes utilizadas en la preparación de los Estados Financieros ban sido ereltidas por el Comité de Normas del Banco Central. Los Estados Financieros han sido preparados por la Gestora con base a las normas emitidas por el Comité de Normas del Banco Central que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera. Además, cuando éstas presenten diferentes

Pondo de inversión Abierto Atlintida de Crecimiento a Mediane Plazo Adiatida Capital, S.A., Gestera de Fondas de Inversión (Cemputio Salvadoretia, Subsidiaria de Inversionas Flaancieras Adiastida, S.A.) (San Salvador, Repúblico de El Salvador) Motas a los Betados Pinancieros incarmedios

formas y opciones para medir y contabilizar un mismo elemento o evento se deberá adoptar el criterio crás conservador de las Normas internacionales de Información Financiera. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas internacionales de Información Financiera.

Las principales divergencias entre las normas utilizadas y los NIIF se detallan en lo Noto Nº29

(b) Boses de medición

Los estados financieros del Fondo, han sido vulurados el costo bistórico de las transacciones con excepción de inversiones en titulos valores, las cuates están valorados al valor de mercado.

(c) Periodo contable

El ejercicio contable de Sociedad gestora de fondos de inversión inicia el 1 de anero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

(d) Monezka de medición y presentación de los estados financieros

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 Solvedor desde el año 2001. 30 de Junio de 2018 el tipo de cambio del cotón salvadoreño con respecto al dólar de los Estados Unidos de América al era de 68.75 por US\$1.00.

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, utilizando la regla da redondo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se numeros una unidad. Si el dígito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito requerido se deja intacto.

(e) Juicles, estimaciones y supressos significations de comphifidad

La preparación de los estados financieros tequiere que se realiza ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, y la exposición de los posivos contingemes a la fecha de los estados financieros. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros etando es probable que finturos beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidos tengan un costo o vator que puede ser conflublemente medido. Si co el futuro estas estimaciones y supuestos, que se tasan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las acquales circumstrucios, los estimados y supuestos originales serán adecuadamento medificados en el período en que se produzcan tales efectos y cambios.

(f) Cambios en las Politicas Consobles

Al cierro del semestre, la compatito no hobia efectuado ningún cambio en las polídeas contables.

Fondo de Inversión Abierto Atlántido de Crectariento a Mediene Piazo Atlántido Capital, S.A., Gestera de Fondos de Inversión (Competito Sebradorella, Subsidiarto de Inversiones Financiaras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estudos Plasacieres intermedias

(3) Politicas Contables Significativas

Base de presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manuel de Contabilidad para Fondos de Inversión (NDMC-08).

II. Declaración de camplimiento con Normas de Información Financiera Adoptadas en El-Salvador

Según acuerdo del Consejo de Vigilancia de la Contaduria Pública y Auditorio de fecha 9 de julio de 2010, so estublece que o partir del ejercicio económico que inicia el 01 do enero de 2011, las empresas deberón presentar sus estudos financieros con propósito general con base a Normas Internacionales de Información Financiero (versión complato) o con base a la Norma Internacional de Información Financiero para Pequeñas y Medianas Enodades (MIF para las PVMES). El mismo acuerdo establece que en tanto no adopten la normativa contable internacional, no estarán incluidos en este acuerdo, los bancos del sistema y los conglomerados de empresas autorizadas por la Superintendência del Sistema Financiero, así como los intermediarios financieros no bascarios y las sociedades de seguros

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos da pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contrêdes establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredoras de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, olimpoenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos y Bolsas de Valores, que aplican las normas contobles establecidas por la Superintendencia de Valores.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Contaduria Pública y Auditoria serio aplicable a las sociedades constituidas con el propósito union de constituir y administrar fondos de laversión de acuerdo a la Ley de Fondos de haversión.

III. Estados financieros básicos

Los estados financieros en conjunto del Fondo están conformados por el Balanco General, Estado de Resultados, Estado de Cumbios en el Patrimorrio, Estado de Plujos de Efectivo, y las notas a los estados financieros.

Los ectivos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el estado de situación financiem es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primem los activos de mayor liquidoz.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el mésodo de ocumulación sobre la base de lo devengado. El estado de resultados clasifica los gastos desglorados y agrupados por su naturaleza. El estado de flujos de efectivo se perpora utilizando el método directo.

Pendo de loversión Abierto Athintida de Crecimiento a Mediano Plano Athintida Capital, S.A., Gestora de Rondes de Inversión (Compatita Salvadoreña, Sabatdiarta de Inversiones Financieras Athintida, S.A.) (Sun Salvador, República de El Salvador) Notas a los Batados Planaciaros Insermedios

IV. Efectivo y equivalentes de efectiva

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por cuentos bancarias, depástica bancarios en cuertas corrientes (a la vista) y a plazo. El efectivo incluye el dinero o su equivalente. Las partidos incluidas en efectivo son: monedo, y dopósitos bancarios en cuentas corrientes, de ahorro y depósitos a plazo fijo. En el estado de flujos de efectivo, los flujos de efectivo se han clasificado en flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, de haversión y de financiamiento, y su clasificación dependerá de la naturaleza de las actividades que generativo esos flujos de efectivo.

V. Inversiones financieras

El valor tazonoble de los instrumentos financieros está relacionado con el monto corriente ol cual podrion ser intercambiados como dos o más partes interesadas, adecuadamente (nformadas y que no están obligados o forzadas a realizar la transacción. El valor razonable está mejor definido con baso a conizaciones de precios en un mercado activo.

La clasificación de las inversiones está definida de conformidad con el Manual y Catálogo de Cuentus para Sociedad gestora de fondos de inversión de Activos autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiaro. La clasificación de las (aversiones es el signiente:

Inversiones conservadas para su negociación

Activos financieros que han sido adquiridos con el objetivo específico de generar ganancias por las flucimociones de corto plazo del precio.

Inversiones conservados hasto su vencimbento

Son aquellos activos financieros onyos cobros son de cuotas fijas y determinante su fecha de vencimiento, siempre y cuando el Fondo renga la intención y la serio posibilidad de tenerlos hasto su vencimiento, condición esencial para esta closificación.

inversiones disposibles para la vanta-

Activos financieros que lam sido adquiridos con la imanción de ser vendidos en el fluturo. Medición inicial y subsiguiente

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el que incluye los costos de transacción.

El Fondo reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en se Balance General, solo cuando ella paso a ser parte de las condiciones contractuales del insuramento.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando los seguientes:

Pondo de Inversión Abterto Adjustión de Crecimiento a Mediena Plaza Adiutida Captal, S.A., Gestore de Fondos de Inversión (Composite Salvadoresia, Substiturio de Inversiones Planacteras Atlántión, S.A.) (San Salvador, República de Si Salvador) Notas a las Estados Planacteros Intermedios

- a) En caso de compra, se reconocerá al activo o ser recibido y el pasivo a pagar por él en la fecha de contratación; y
- b) En esso de venta, se retirará el activo vendido contra la enenta por cobrar correspondiente y reconozea la ganancia o pérdida del setivo desagnopiado en la fircha de contralación.

VI. Uso de estimaciones Contables en la prepunción de los Estados Financieros

La pesparación de los estados financieros requiere que la Administración del Fondo realles electas estimaciones y supusatos que afectan los saldos de los activos y pasivos, y la expesición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Los activos y pasivos con reconocidos en los estados financieros cuando es probable que fisuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confisiolemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basm en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaron con tespecto a las actuales circunstanceas, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que se produzcan tales efectos y cambios.

VII. Transocciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estades financiaros en Dólares de los Estados Unidos de América, ya que ésta es una moneda de curso legal en El Salvador. Los activos y los pasivos registrados en otras monedas, si los hubiere, se convierten a Dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financiaros. Las transacciones que se llevan a cobo durante los periodos se registran de acuerdo con la toso de combio vigente en la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias por transacciones de cambio de moneda se registran como otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se incluyan,

(4) Politica de Inversión

El Fondo de Inversión Abierto Adántida de Crecimiento a Mediano Plazo, tiene por objeto la inversión en cindos de oferto público en el mercado de valores salvadoreño, tanto del sector público como provado, así como en productos bancarlos.

La política de inversión del Fondo fue aumeizada el 14 de diciembre de 2017, a continuación, se presenta un resumen de esta:

1.Titulos financieros	Min	Max	Base
Valores de sitularización		30%	De los activos del Fondo de drutarización
Cuotos de parneipación de Fendos Abientos		50%	De las cuotas colocadas por otro Foodo
Cuotos de participación de Fendes Certados		50%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cordicados de inversión		80%	De les activos del Fondo de Inversión
Papel bursáril		80%	De les actives del Fondo de

Pendo de haversión Abberto Atlántida de Crectoriento o Mediano Pinzo Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fendes de laversión (Competile Salvadoresia, Salutidaria de inversiones Pinancieras Atlántida, S.A.) (San Selvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Pinancieras Intermedias

				-		_
		Inversion				
Qiros	80%	De los	activos	del	Fondo	d
		Inversión				
2. Clasificación de riesgo						
Corto plazo Desde N3	100%	De los	activos	del	Fondo	d
		Inversión		•••		_
Mediano Plazo Desde BBB-	100%	De los	activos	del	Fondo	d
		Inversión				Ī
3. Sector Económico						-
Servicios	80%	De los	activos	del	Fondo	d
		Inversión				_
Comercio	80%	De los	activos	del	Fondo	d
		laversión				
Flatanzos	80%	De los		del	Foudo	d
	***-	Inversión				
Industria!	80%	De los		del	Fondo	A
		Inversión		-		•
Otros	80%	Do los		del	Fondo	d
	-	Inventión				_
4. Origes de instrumentes						-
Local	100%	De los	activos	del	Fondo	d
		hyemion		***	IONOO	~
Intersacional	80%	De los	activos	del	Fondo	a
		Inversión			. 0444	~
5. Per concentración de grupa		an r quigasper				-
Émisiones realizadas por vinculadas	10%	De los	activos	del	Fando	d
		Inversión	-		1 44444	•
6. Duración de Portafello		217444011				-
Duración de Portafello	5 años	De los	activos	del	Fourdo	d
		Inversión				
7. Per grado de liquidez						
Alta Liquidez: Certificados de depósitos 20%	100%	De los	activos	del	Fondo	d
plazo fijo, LETES, CENELIS,	200.4	biversión	*******		· vnvv	ч
Reportos, cuentas do ahorro y corrientes						

Restricciones de inversión:

La Gestora para efectos de diversificación y gestión de liquidez ha establecido un porcentaje del 20% en depósitos que podrá montener en una misma entidad bancaria, de conformidad a estándar de diversificación. Asimismo, en atención al est 9 de las "Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión" que establece que los Fondos Abjentos deberán mantener al mones el 20% en capa, depósitos bancarios, y valores de alta liquidez y bajo riesgo.

Pende de Investén Abiero Adiábtida de Crecimiento a Medime Piego Atlábtida Capital, S.A., Gestara de Rondos de Inversión (Compalía Salvadorella, Sabbildiaria de Inversiones Financiaras Atlábtida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a les Estados Financiaros Intermedios

(5) Gostilia de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Abierro Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

a) Riesgo de mercado

Es el riesgo que fluctuaciones en los precios de mercado de moneda extranjera, tasas de interés, y precios de mercado afocten negativamente el valor de los activos y posivos del Fondo, así como sus jugresos. El Fundo está expuesto a este riesgo en determinados activos financiaros.

El principal factor de ricego derivado de los instrumentos financieros para a) Focçio está determinado principalmente por el riesgo de mercado. El deterioro de un acuvo financiero por cualquier causa podría afector negativamente el valor de estos activos en el mercado afectando directamente el patrimonio neto de los Participes.

A continuación, se enuestra la posición de riesgos asumida durante el período del 01 de febrero al 30 de junio 2018.

Mes	VARS	VAR %	Limite	Estado
Abril	\$7.25	0.62148%	25%	Comple
Mayo	\$15.45	1.1148%	25%	Comple
Junio	\$18.30	0.8354%	25%	Comple

Medida		Abrit	Mayo	Juois
%VAR		1,2621%	1-1148%	0.8353%
SVAR		\$13.04	\$15.45	\$18.13
Duración Medi	ficada	1.3	1.3	1.0
Volatilidad	(Desviución	0.5425%	0.7120%	0.5317%
cstondarj	,			

Riesgo de Moneda:

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctife debido a carebios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denuminadas en dólares de los Estados Unidos de América y, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. Attentida Capital no tiene activos y pacivos denominados en otro moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Fondo de Inversión Abierto Atlânteia de Crectménuto e Mediano Piazo Atlánteia Capital, S.A., Gentera de Fondos de Inversión (Compañía Salvadorella, Salvadòrella de Inversiones Plazacieras Atlântida, S.A.) (San Salvador, Ropública de El Salvador) Natas a los Estados Plazacieros Intermedios

Riosgo de Tasa do Interés:

Es el riesgo que el valor de los instrumentos financieros de Atlântida Capital fluctóe debido a combios en las tasas de interés de mercado. El ingreso y flujos de efectivo de Adâmida Capital están influenciados por estos cambios.

Riesgo de Precio:

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causadas por factores intrinsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores cuternos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Atlántida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros.

b) Rietge de Liquidez:

Es el riesgo que el Fondo tanga dificultades en obtener financiamiento para estruptir sus compromisos relacionades a instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vandor en activo en un tiempo prodencial o vender un activo financiero por debajo de su valor realizable. La Administración de Adántida Capital mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadores de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta fiquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento del portafolio de inversiones durante el periodo de febrero a junio 2018.

Medida	Aboil	Maye	Junio
% en Valores de alto. liquidez	25,77%	31,77%	36.48%
% en otros valores	74,23%	68,23%	63.52%

L. Activos figuracieros muntenidos para gestionar el riesga de liquidaz

E) siguiente cuodro muestra el detalle de los serivos manienidos para gestionar el riesgo de tiquidez al 30 de junio 2018.

Título		nier onable	Clasificación de Rierga	Plazo en déss	Dies Al Venchaicato
Cuentas Corrientes					
Banco Atlántida S. A.	\$	34,58	A+	0	0
Baseo G&T Continental, S. A.	\$	0.20	AA-	0	0
Banco de América Central	\$	0.20	AAA	0	0
Basco Davivienda	\$	0.2	ΛΛΛ	0	0
Banco Agricola	5	0.20	AAA	0	0
Banco Cuscarlán	\$	0.20	AA-	0	0

Pondo de Inversión Ablarto Atlántich de Crestmento o Mediano Piazo Atlántida Captul, S.A., Gastora de Pondos de Inversión (Compañía Salvadore, Subsidiario de Inversiones Flanacieras Atlántida, S.A.) (Sita Salvador, República de El Salvador) Notio a los Estudas Planacieros Intermedios

CILHIPO2	\$100.08	AA	7	3
CILHIPO2	\$ 30.08	AA	14	ĪÒ
NOTASY2025	\$ 16.25	AAA	42	38
PBCREDIQ2	\$ 15.04	BBB	45	41
Oupúsitos a plazo				
Batteo G&T Continental, S. A	5 0.20	AA-	30	29
Banco Industrial S. A.	\$190,00	AA-	150	100
Sociedad de Ahorro y Crédito Integral	\$325,00	BBB	120	102
Sociedad de Ahorro y Crédito Integral	\$228,20	вав	180	115

II. Pasivos Financieros Derivadas Liquidades sabre una Base Neta

Al 30 de junto 2018 el fondo no contaba con instrumentos financieros derivados.

III. Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Batance Ceneral se describen a continuación:

	2018
Garanties constituides a favor de los Participes	\$ 500.00
Obligaciones de raventa por reporto de compra	\$ 161.81
Valores propios en custodia	\$ 1223,77
Total	\$1,585,58

IV. Activos Financieros Medidos al Valer Razonable

El signiente cuacro muestro los Acrivos del Fondo medidos al Valor Razonable al 30 de junio 2018

Titulo	Valor razenable	Nivel
Titulos Valures		
PBCREDIQ2	\$314.57	1
PBLHIPQ3	\$153.46	1
CIBANAZULI	£329.31	1
VINVEREOR	\$275.50	1
VTRTCPSOI	\$154.87	Ì
Reportes		
CILHIPO2	\$130.16	1
NOTASV2025	\$ 16.25	į

Pondo de Errersión Abierto Atlántido do Creatmiento a Madiane Fiago Atlántido Cupital, S.A., Gestore de Pondos de (gyersión (Computito Sebradonata, Subsidiario de Inversiones Pinencieras Atlándia, S.A.) (Son Salvador, Repúblico de El Salvador) Notas a los Estados Pinencieros Intermedios

PBCREDIQ2	\$15.04	Ι
Depósites a plazo		
Beneo G&T Continental, S.A.	\$ 20.00	T
Sociedad de Ahorro y Crédito Integral	\$ 0.55	- 1
Banco Industrial S.A.	\$190.00	- 1
Cacoins Corcientes		
Banco Addmids S.A.	5 34.58	I
Banco G&T Continental, S.A.	\$ 0,20	- 1
Banco de América Central	5 0.20	- 1
Banco Davivienda	\$ 0.21	i
Banco Agricola	\$ 0.20	i
Banco Coscadán	\$ 0.20	ī

c) Riesgo de Crédita:

Este os el riesgo de que una de las partes del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y cause una pérdida financiera a la oria parte.

Activos por clasificación de riesge

A continuación, se detallan los Activos por electricación de riesgo-

		Al 30 de juni	o de	2015
Emisor	Instrumente		Valor razonable	
CrediQ, S.A de C.Y.	Papelos burgántes	BBB	5	314.57
La Hipotocaria \$,A de C,V.	Papeles barsótiles	ΛΛ+	5	153.46
Banco Azul de El Salvador S. A	Certificados de Inversión	A	\$	329.31
Hencorp Valures S.A. Titularizadora	Inversiones en Fondos de Titularización	AA	2	275.50
Ricorp Titularizadora, S. A	Inversiones en Fondos de Timbarización	AA	\$	154.87
La Hipotocaria S.A de C.V.	Reporto	AA+	\$	130.16
Estado de El Sulvador	Reporto	AAA	5	16.25
CrediQ, S.A de C.V.	Reporto	BBB	5	15.04
			5	1,389.16

En el siguiente cuadro se muestra la calificación de riesgo de riesgo para el periodo de febrero a junio. 2018

Medida	Februro	Marzo	Ahril	Maya	Suplo
Calificación de Riesgo del Fondo	AAffslv) \$4	AAl(slv)	AAffsh) S4	AAI(sty) SJ	AARdv) S4
1 0 100		-		-	34

Fondo de haversión Abterto Atlántida de Crecimiento e Mediano Phano Adámitida Capital, S.A., Gostora de Fondos de Inversión (Competile Salvadorella, Sutuitibuta de Inversiones Planacieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de Si Salvador) Hotas a los Britados Financieros Intermedios.

II. Actives Financieros Dateriarados

Al 30 de junto de 2018 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

d) Riesge Operacional:

Es la posibilidad de incurrir en pérdide debido u las fallas en los procesos, de las personas, en los sistemas de información y a causa de ocontecimientos externos; el riesgo operacional incluye la gestión de la seguridad de la información, la continuidad del negocio y el riesgo (egal,

Se ilevan controles de los eventos do Riesgo operacional usando las herromientes proporcionados en los orienos 1,2 y 3 de la NRP 11 Normos Técnicas para la gestión integral de Riesgos de las emidades de los mercados bursátilas. Durante el año 2018 se han realizado capocitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

La Administración baseo reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar espos riesgos. La unidad funcional de Riesgos es la oncargada de medir y monitorear los riesgos e fos que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gratora pane a disposición del público en su sitio web, información referense a metodologia, políticas, y otras medidas para la gestián de los riesgos.

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo
 Al 30 de junto de 2018 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la signienta;

	2018	
Depósitos en cuenta corriente	S 35.59	_
Depónico e plazo a 90 dias Plazo	\$ 20.00	
Tetal	5 55.59	

La tasa promedio de intereses que devengan los depósitos a plazo fijo es de 5.12%.

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo.

	201	8
Depósitos en cuenta corriente	5	35.59
Depósitos a plazo a 90 días Plazo	5	20.00
Tetal partidas del efectivo y equivalentes efectivo	- 3	55.59
Saldo de efectivo y efectivo equivalente sogún Estado de Flujo de Efectivo	5	55.59

Pesdo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento e Mediano Pieze Atlántida Capital, S.A., Gentera de Fondos de Inversión (Compoñía Sabradoculia, Sabeldiarte de Inversiones Pienacieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, Repúblico de El Salvador) Motas e los Estados Pinancieros Intermedias

Los criterios adoptedos para determinor la composición de los panidas de efectivo y equivalentes de efectivo son los siguientes:

a. Los depósitos son o la visto en cuenta comiente; b. Los depósitos a plazo fijo tienen un venefimiento menor o igual o 90 días; c. Están sujetos a un riesgo poeo significativo de combios en su volor; y d. se resultienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de loversido.

Al 30 de junio 2018 El Foodo no poseía disposible restriugido.

(7) Inversiones Financieras

La composición del portafatio de inversiones al 30 de junio era la signicare:

a) Actives Financierus Mantenidos para negociar, a Valor Razooghie:

Por Instrumento Tipo Instrumento	Mercado	Al 30 de junio de 1818 Plazo de Vencindento		ler roasble
Bones Públicos	Primorio	Entre 300 y 550 dias	\$	468.03
Papalas burghilles	Primorio	Entre 1000 y 1650 dias	- 5	329,31
Inversiones en Fondos de Titularización	Primario	Enne 1500 y 3500 dias	\$	430.37
Reported	Rapono	Entre 2 y 26 dias	\$	161.46
			- 5	1,3\$9.16

Per Emisor		Al 30 de juni	e de	2018
Emiser	1000 година	Catificación de Riesgo		Valor razenable
CrediQ, S.A de C.V.	Papajas bursásites	BBB	\$	314.57
La Hipotecuria S.A de C.V.	Papeles burrárites	AA+	S	153,46
Banco Azul de El Salvador S.A.	Certificados de Inversión	A	\$	329.31
Bencorp Valoras, S.A. Timiarizadora	Invertiones en Fondos de Titularización	AA	\$	275.50
Ricorp Tiudatiendoss, S.A.	Inversiones en Fordes de Titularización	AA	\$	154.87
La Hipotecaria S.A de C.V.	Веропо	AA+	5	130.16
Estado de El Salvador	Reporto	AAA	\$	16.25
CrediQ, S.A de C.V.	Reporto	BBB	S	15.04
			\$	1,389.16

Para el caso de los títulos que gasantizan operaciones de suporto de inversión las calificaciones de riesgo se detallan en la Nota S. Gestión de los Riesgos Financieros y Operaciones, literal d) riesgo de Crédito.

b) Actives Financieres Cedides en Garantia:

El Fondo de Inversión Abierto Atlântida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no hobía cedido títulos en garanda.

Pondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento e Mediano Plano Atlántida Capital, S.A., Gentore de Fundes de Inversión (Compañía Salvadorella, Subdidiaria de Inversiones Planacieras Atláncida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas e los Estados Planacieras Intermedias

c) Actives Financieres Pendientes de Liquidución:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántido de Crecimiento a Mediono Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no hable activos pendientes de liquidar.

d) Inversiones Financieras Recibidas en Pago:

El Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, o la fecho de preparación de los Estados Financieros no babía recibido inversiones financieras como pago.

e) Limites de Inversión

El Foudo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo, a la fecha de preparación de los Estados Financiores no excedió los tímites permitidos de inversión.

(8) Citentas por Cobrar

Al 30 de junio 2018 el Fondo no presento movimientos en Cuentas por Cobrar,

(9) Pasivos Financieros a Valor Razonobie

Al 30 de junio 2018 el Fondo no existion saldos en Pastvos Financieros.

(10) Cuentes per Pagar

El saldo de los cuentas por pagar al 30 de junio 2016 era de USS 3,503.08 de acuerdo con el signiente detalle:

2	018
Cecates par Pager -Gestors	\$ 3.50
Telal	3 3.50

Al clerre del semestre no existion resortes pendientes de pago.

(11) Comisiones per Pagar

a) Comisiones pendientes de paga a la Gastora.

Al 30 de junio de 2018 el Fondo presentaba un monto de USSO.30 en concepto de comisiones pendientes de pago a la Cestora Atlàmida Capital, S.A.

b) Política de remaneración a la Gestora por la administración del Fondo.

Atlôntida Capital S.A. Gestora de Fondos de Inversión cobrará, en concepto de administración del Fondo, hosto un 2.00% anual (provisionado a diario en base o dias calendario y cobrada mensualmente).

Pondo de Inversión Alderte Atlántida de Crecimiento e Mediano Plazo Atlántida Capital, S.A., Gustara de Pondos do Inversión (Compañía Salvedarella, Subsidiaria de Inversiones Financieras Adántida, S.A.) (San Salvedor, República de El Salvedor) Notas e les Estudos Planecieros Intermedios

sobre e) valor del Patrimonio del Frado. I,o Ciedom no tiene contempladas comisiones por suscripciones o rescanes del Fondo,

c) Comisiones pagadas a la Gestura

Duranto el periodo comprendido entre el 26 de abril al 30 de junio de 2018 se pagó a la Gestora. Atlântida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del foodo la suma de USS0.06

(12) Présiamos por Pagar

Al 30 de junto 2018 el Fondo no había adquindo préstamos con ninguna institución financiera.

(13) Provisiones

Al 30 de junio de 2018 esta escata no reflejaba regyimientos.

(14) Patrimonia

Al 30 de junio de 2018 el patrimonio total del fondo eta de USS2190.38 conformado de la siguiente manera:

») Número de enotas de participación emitidos y pagados

El total de cuotas de porticipociones emitidas y pagadas al 30 de junio era de 2169.81, las cuales no cotiza en Bolsa.

b) Cuotas de participación por tipos de aportes

Todas las cuotas de participación son aportes en dinero efectivo por los Participes. El Fondo no recibe aportes en especies.

valor unitaria de las cuesas de porticipación al cierre del ejercicio.

Al 30 de junio de 2018 el valor unitario de la Cuota de Parricipación era de US\$ 1.009476660:

d) Catabies durante el semestro en las cuetas de participación

El movimiento de los Cuotas de participación al 30 de junio 2018 de detalla a continuación:

Saldo al 26 de abril de 2018	1166,00
Aportes del periodo	1009.98
Saldo al 30 de junio de 2018	2,175.98

Pendo de Inversión Abierro Atlánthiz de Crecimiento a Mediano Plazo Atlánthia Capital, S.A., Gestura de Pendos de Inversión (Compedia Selvadorella, Subsidiaria de Inversiones Pinancieras Atlántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estudos Pinancieras Intermedias

Estructura de gardicipación de los participos en el Fondo.

Al 30 de junio de 2018 la estructura de participación de los porticipas en el Fondo era de la siguiente monera:

Tipo de participe	Cupras	% de	
		participación	
Nutural	89,195,3064	4,12%	
Jucidico	2,080,418,6474	95.R8%	

Poriodicidad de conversión de aportes y resentes de cuotas de participación, incluyando los montos.

El método de asignación dol valor de la cuora de participación se realiza de acuerdo con las reglasque se indican a continuación:

Las sescripciones realizadas antes de la hora de corte del din "1" se asignan al valor de la cuota de participación calculado el cierre del día "1".

Las suscripciones se consideran malizadas annes de la hora de curte del día "C" cuendo se hubiera presentado la solicitud a la Gestora o entidad comercializadora correspondiente antes de dicha bora de corte, selialada en el reglamento interno y en el prespecto de colocación de cuotas de participación, y los foodos se encuentren acreditados y aplicados de manera definitiva en las cuentas bascarias del Fondo, es decir cuando el aporte se confirme en la cuenta del Fondo de finversión antes del cleme operativo del dio definido por la Gestora.

Los suscripciones realizadas después de la hora de corte del dia "t" se asignan como si se hubieran realizado el dia hábil siguiente, asignándoles el valor de la cuosa de participación calculado correspondiente a ese dia.

Los rescates realizados asses de la hoto de corte del dio "i" se asignare al volor de la cunta de participación calculado al cierre del dia "i".

Los rescotes realizados después de la hora de corte del día "t" se asignar como al se habieram realizado el día hábil siguiente, asignándales el valor de la cuota de participación culculado correspondiente a ese día.

(15) Ingresss per Intereset y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses del Fondo correspondientes al período del 26 de abril al 30 de junio de 2018.

Fondo de Inversión Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Pjego Atlántido Capital, S.A., Gestora de Fondos de Javersión (Compañío Salvadorada, Subsidiario de Javersiones Placacieras Atlántido, S.A.) (San Salvador, Repúblico de S.) Salvador) Notas a los Estados Placacieros intermedios

 a) logresos y gastos por intereses y dividendos que provioceo de las distintes operaciones del Fondo

Ingresos:

Jugresos percibidos	2018
Intereses por depósitos en cuenta contente	\$0.25
fatereses por depósitos a plazo fijo	\$3,77
Invarsiones en títulos valores	\$1.27
	\$15.29

Gastos:

Gantes Pagades	2018
Comisiones Operaciones Bursitiles	\$ \$17.38
Total	\$ 517.38

Método de cálculo de intereses aplicados.

El método etilizado para el cálculo de intereses es sobre nos bose de año calendario o comercial de acuerdo el tipo de inversión efectuada, lo cual consiste en esulriplicar la mas de interés pominal o de rendimiento por el vulor facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda tegán el tipo de instrumento.

Ingreses no reconocidos por activos financieros deteriorados.

Para el periodo que se informa el fondo no muntevo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.

d) Intereses y dividendos pendientes de cobro

Al 30 de junio los ingresos financieros devengados y no percibidos por el Fondo son los seguientes:

Ingreses no percibidus		
Intereses por depósitos a plazo fijo-	5	0.99
Inversiones en títulos valores		1.33
Total	S	2.32

(16) Garrancias a Pérdidas en Inversiones Financieros

a) Garuncias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros.

Durante el penedo que se informa no se efectuaron operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

Pondo de Inversión Ablanto Atlántida de Crectarianto e Mediano Plazo Atlántida Capted, S.A., Gestota de Pondos de Inversión (Compañía Salvador edla, Sobeldiaria de Inversiones Plazo deras Atlántida, S.A.) (San Salvador, Repúblico de El Salvador) Motaca los Estados Plazo deros interpredios

> Ganancies o Pérdidus Netos por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pastros Financieros.

Las gamascas o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación:

Medidus	Activo	Parivo
Garancens	\$7.98	50.00
Pérdidas	\$0.00	50.00
Resultado	\$7.9B	90.00

 c) Ganancias por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro da Activos Financiaros

Durame el periodo que se informa no se reporton ganancias o pérdides por deterioro de petivos financieros

(17) Gastos por Gesting

a) Remaneraciones per administración del Fondo

El gasso de comisiones por administración del Fondo durante el período del 26 abril al 30 de junto 2018 escendió a US\$0.37

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración.

Los cambios en los porcentajes de las comisiones por administración del fondo se detallan a continuación:

Medidas	Comisián.
Abril	0.05%
Маус	0.05%
Junio	0.26%

(10) Gustos Generales de Administración y Capaces

En el periodo comprendido del 01 de febrero al 30 de junio 2018 no se reconocieron Gastos. Generales de Administración y de Comités,

(19) Otros ingreses o Gastos

Al 30 de junio de 2018 el fondo reporta orros gastos en concepto de comisiones bancarias por un valor de USS0.01.

Pondo de Inversión Abierte Adiandía de Crecimiento a Mediano Plaza Adiantida Crpital, S.A., Gustora de Fondes de Igrecation (Compolita Salvadoretia, Substilleria de Inversiones Financieras Adiantida, S.A.) (Son Salvador, República de El Salvador) Notas a los Estados Financieros Intermedios

(20) Partes Relacionadas

En el siguiente cuadro se detalla la tenencia de cuotas por la Gestora, entidades relacionadas a la misma Al 30 de junio de 2018

Participe	Cuotas al	Porcentaje de
	30/04/2018	participación
Gestora	0,00	0.00%
Empresas ortacionadas	150.00	6,2989%
Total	150.00	6.2989%

(21) Régimen Fiscal

De acuerdo el artículo 108 de la Ley de Fondes de favorsión. El fonde se encuentra excluido de la calidad de contribuyense del Impuesto a la Tronsferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios, de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Participes personas naturales estarán exentas del pago del Impuesto sobre (o Renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientos de sua cuotas de participación por un plozo de cinco años a partir de la constitución del primer fondo de inversión en El Salvador, la exención estará vigente hasta el año 2021,

Todo ingreso, eddito o ganancia preveniente de las cuotas de participación er. Pondos de inversión obsenidos por personas jurídicas estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del impuesto sobre lo Renta. En los casos en que los ingrasos que perciha la persona jurídica, provengan de inversiones en valores exemos del pago del impuesto sobre la tenta, ese ingreso, rédito o ganancia estará igualmente exento.

(22) Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio de 2018 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de La Central de Depósisos de Valores S.A. de C.V.

(23) Gorantia Constituida por Atlàntida Capital, S.A. a favor del Fooda

La Gestora ha constituido gurantín a favor del Fondo de acuendo con el siguiente detalle:

Detaile	30/06/2010	
	De cource Cumplimiente a favor de les Participes del	
Especificación de Garantin	Fondo de Inversión Abierto Atlântida de Crecimiento a	
	Mediano Plazo	
Nº Referencia	89H1064	
Emisor	Compañía de Seguros, S.A.	
Representante de los Beneficiaries	Central de Depósito de Valores S.A de C.V.	
Monte de la Garantía	\$500,000	
% con relación al Patrimonio del Fondo	29.63%	
Virgencia	Del 13 do octubre de 2017 al 13 de octubre de 2018	

Pondo de Investón Abierto Atlántida de Crecimiento a Mediano Plazo Atlántida Crajuni, S.A., Gestors de Pondos de Inversión. (Compalia Salvadoreda, Salvatimas de Inversiones Planacieras Adántida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Notas a las Estados Planacieros Intermedios

(24) Limites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 30 de junio de 2018 el Fondo no presentaba excesos en los timites de Inversion establecidos.

(25) Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2018, no existian linigios pendientes en contro del fondo.

(26) Tercerización de Servicios.

Los servicios de Contabilidad. Oficialía de Cumplimiento y Tecnologia fueron prestados por Atlántida Securities S.A de C.V. Cosa de corredores de Bolsa haser el 31 de mayo de 2018 fecha en la que el contrato de servicios tercerizados celebrado con dicha compañía, fue resuelto por mutuo acuardo. A partir del 1 de junho 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 conplazo indefinido.

(27) Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2018, no existian Activos y Pasivos Contingentes.

(28) Cullificación de Rúcago

La clasificación de riesgo vigente del Fondo es AARsiv) S4 por parte de la empresa FITCH RATINGS, la cual fue otorgada en Consejo de Clasificación el 31/ago/2017. La calificación se interpreta de la siguiente forma:

'AAI(siv)'. Les Clesificaciones de Calidad Creditieis de Fondos 'AAI(div)' Indican una calidad creditiela subyaceme may alta. Se espera que los activos del fondo mantengan un WARF en linea con 'AARsiv)'

'Sé(siv)': Riesgo de Mercado Moderado a Alto. Se considera que los fondos calificados en 'Sé(siv)' tienen una sansibilidad 'moderada' y entre 'moderada y alto' al riesgo de mercado. Sobre una base relativa, se espera que los rendimientos totales o los cambios en el valor del activo neto experimenten voriabilidad significativa a través de un rango de escenarios de mercado debido a una exposición significativa a los riesgos de tasas de interés, spreads crediticios, cambiarios y, cuando apliquen, a los efectos del apatencamiento o cobertura.

(29) Diferencies Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 30 de junio de 2018 el Fando no reporto diferencias significativas en la aplicación de critorios.

Pondo de Inversión Abierto Atlinitada de Crestadanto a Madiaga Plago Atlinitida Capital, S.A., Gentera da Pandon de Inversión (Compalia Salvadoralla, Subsidiaria de Inversiones Planacieras Addatida, S.A.) (San Salvador, República de El Salvador) Natas a los Estados Plenacieros insermedias

cortables entre las Normas Internacionales de Información Financiora y las Normas Emitidas por el Regulador.

(30) Hechos Ocurridos Después del Perjado Sabre el que se informa

En el Fondo no reporta hochos posteriores a la fecha de los estados financieros.