

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +

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

31 de diciembre de 2024

	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 - 35



Informe de los auditores independientes

A la Asamblea de Partícipes de
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ (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 Asamblea de Partícipes de
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+, 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 Asamblea de Partícipes de
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Asamblea de Partícipes de
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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

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 \$12,000 y otros servicios permitidos de \$4,500.

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

William Menjivar Bernal
Socio

11 de febrero de 2025



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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	6	\$ 5,591.58	\$ 6,446.87
Inversiones financieras	7	<u>145,164.95</u>	<u>132,391.87</u>
Total activos		<u>\$150,756.53</u>	<u>\$138,838.74</u>
Pasivo			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	\$ 7,899.30	\$ 3,281.57
Impuestos por pagar		<u>1.30</u>	<u>0.98</u>
Total pasivos		<u>7,900.60</u>	<u>3,282.55</u>
Patrimonio			
Participaciones	15	133,546.49	130,418.34
Patrimonio restringido	15	9,309.44	5,137.85
Resultados por aplicar		<u>-</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>142,855.93</u>	<u>135,556.19</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$150,756.53</u>	<u>\$138,838.74</u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas	15	<u>1,289</u>	<u>1,262</u>
Valor unitario de cuota de participación	15	<u>\$110,826.94</u>	<u>\$107,413.78</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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

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, excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario – Nota 2)

	Notas	2024	2023
Ingresos de operación:			
Ingresos por inversiones	16, 17	\$12,809.30	\$8,345.55
Gastos de operación:			
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros	16, 17	(29.18)	(115.68)
Gastos por gestión	18	(709.10)	(436.91)
Gastos generales de administración y comités	19	<u>(74.59)</u>	<u>(36.74)</u>
Resultados de operación		<u>11,996.43</u>	<u>7,756.22</u>
Otros gastos	20	<u>8.87</u>	<u>(0.12)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>\$12,005.30</u>	<u>\$7,756.10</u>
Ganancias por título participación básicas (expresada en moneda (\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota):		<u>\$ 9.31</u>	<u>\$ 6.15</u>
Beneficios netos por cuota			
Beneficios netos por distribuir		<u>\$ 6.08</u>	<u>\$ 2.55</u>
Nº de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u>1,289.00</u>	<u>1,262.00</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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.)

Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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	Participaciones	Resultados por aplicar	Patrimonio restringido	Patrimonio total
Balance al 31 de diciembre de 2022		\$ 65,529.58	-	\$ 604.38	\$ 66,133.96
Incremento por nuevas cuotas de participación		64,888.76	-	-	64,888.76
Transferencias netas de beneficios distribuibles		-	\$ 129.60	(129.60)	-
Beneficios distribuidos		-	(3,222.63)	-	(3,222.63)
Utilidad del período		-	<u>3,093.03</u>	<u>4,663.07</u>	<u>7,756.10</u>
Balance al 31 de diciembre de 2023	15	<u>\$130,418.34</u>	<u>-</u>	<u>\$ 5,137.85</u>	<u>\$135,556.19</u>
Incremento por nuevas cuotas de participación		\$ 3,128.15	-	-	\$ 3,128.15
Transferencias netas de beneficios distribuibles		-	\$ 1,252.60	\$(1,252.60)	-
Beneficios distribuidos		-	(7,833.71)	-	(7,833.71)
Utilidad del período		-	<u>6,581.10</u>	<u>5,424.19</u>	<u>12,005.30</u>
Balance al 31 de diciembre de 2024	15	<u>\$133,546.49</u>	<u>-</u>	<u>\$ 9,309.44</u>	<u>\$142,855.93</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 que terminaron 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		\$ 8,607.27	\$ 3,881.18
Pagos a proveedores de servicios		(715.24)	(436.27)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(90.67)</u>	<u>(115.68)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>7,801.36</u>	<u>3,329.23</u>
Flujos de efectivo neto usado en actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras		(12,600.00)	(68,064.27)
Ventas y vencimientos de inversiones financieras		<u>4,037.82</u>	<u>5,250.14</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(8,562.18)</u>	<u>(62,814.13)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Aportes de los partícipes		3,128.15	64,888.76
Pago de beneficios a partícipes		<u>(3,222.62)</u>	<u>(10.38)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>(94.47)</u>	<u>64,878.38</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(855.29)</u>	<u>5,393.48</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero	6	<u>6,446.87</u>	<u>1,053.39</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	6	<u>\$ 5,591.58</u>	<u>\$ 6,446.87</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + (en adelante “el Fondo”) el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 47/2022 de fecha 26 de septiembre de 2022, inscrito bajo el asiento registral número FC-0001-2022.

El Fondo inició operaciones el 26 de octubre de 2022.
- 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 de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + es clasificado como cerrado, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, tiene por objeto principal invertir fuera de bolsa, en valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo. Lo anterior con cumplimiento de los límites máximos o mínimos establecidos en la política de inversión del Fondo. Debido a los plazos antes mencionados, el Fondo es de mediano a largo plazo en virtud de sus inversiones o proyectos. Asimismo, el Fondo podrá invertir en títulos valores de oferta pública, tanto del sector público como del sector privado, así como Valores de Titularización, cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, y demás títulos cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo.
- e. Este Fondo está recomendado para aquellos partícipes personas naturales o jurídicas que deseen manejar su inversión en el mediano (de 3 a 5 años) - largo plazo (más de 5 años), que no necesiten liquidez inmediata, con una media a alta tolerancia al riesgo, dispuesto a asumir pérdidas y con conocimiento y experiencia en Mercados de Capitales y del funcionamiento de Fondos de Capital de Riesgos.
- f. El Fondo fue constituido por un plazo de 99 años.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

- g. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por la Junta Directiva de Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos celebrada el 16 de enero de 2025.
- h. Los estados financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, a 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.
- i. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

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 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 de El Salvador 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 de El Salvador, 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.

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 razonable.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

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 (\$), 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.

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 y saldos de ingresos y gastos por el periodo informado en 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 periodo en que se produzcan tales efectos y cambios.

2.5. *Cambios en políticas contables*

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

3. **Políticas 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 Profesión de 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. 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

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 y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Profesión de 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.

3.3. *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.

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. *Activos y pasivos financieros*

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

El Fondo reconoce un activo o un pasivo financieros en su balance general, sólo cuando pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 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;
- 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.

3.6. *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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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

Para valores de Oferta Privada:

1. Tamaño de sociedades	Min	Max	Base
Microempresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Pequeña Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Mediana Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Gran Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
2. Giro Empresarial	Min	Max	Base
Industria básica	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Entidades Financieras	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Servicios de Telefonía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros Giros empresariales definidos por el Ministerio de Economía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
3. Años de funcionamiento de la sociedad objeto de inversión	Min	Max	Base
Cero años de funcionamiento (emprendimientos, otros)	0 %	50 %	De los activos del Fondo de Inversión
De recién constitución o 0.002 a 5 años de funcionamiento	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de funcionamiento	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
4. Por Concentración	Min	Max	Base
En Sociedades Objeto de Inversión	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión, durante los primeros cinco años de funcionamiento del Fondo.
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0 %	60 %	De los activos del Fondo de Inversión, a partir del quinto año cumplido de funcionamiento del Fondo.
5. Zonas Geográficas de la Sociedad Objeto de Inversión, concentración por municipio.	Min	Max	Base
Zona Occidental (Municipios de Santa Ana, Ahuachapán, Sonsonate)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Central (Municipios de La Libertad, San Salvador, Chalatenango)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Paracentral (Municipios de Cabañas, La Paz, Cuscatlán, San Vicente, Usulután)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Oriental (Municipios de San Miguel, Morazán, La Unión)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
6. Tipos de Proyectos Empresariales	Min	Max	Base
Energía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Software	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Administrativos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Desarrollos/Gestión de Productos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros tipos de proyectos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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. Por concentración de grupo empresarial o conglomerado	Min	Max	Base
Por grupo empresarial	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Por conglomerado	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
8. Por Sectores económicos	Min	Max	Base
Servicios	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
9. Plazo de desarrollo de los proyectos	Min	Max	Base
De 1 a 5 años de desarrollo	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de desarrollo	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión

Para valores de oferta pública:

Política de Inversión de Cartera Financiera			
	Min	Max	Base
1. Títulos financieros			
Valores de titularización	0 %	40 %	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos Locales	0 %	40 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados Locales	0 %	40 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Extranjeros	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Certificados de inversión	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Acciones	0 %	0 %	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo	Min	Max	Base
Renta Fija:			
Corto plazo Desde N3	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano/Largo Plazo desde B-	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Renta Variable: no se requiere rating de riesgo.	0 %	0 %	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico	Min	Max	Base
Servicios	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos	Min	Max	Base
Local	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Extranjero	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo	Min	Max	Base
Emisiones realizadas por vinculadas	0 %	10 %	De los activos del Fondo de Inversión
6. Duración del portafolio	Min	Max	Base
Duración Ponderada del Portafolio	0 %	20 años	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez	Min	Max	Base
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas de ahorro y corrientes	3 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión

Para más detalle sobre la política de inversiones puede consultar en el apartado de “Política de Inversión” del Reglamento Interno.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 generado por cambios en las condiciones generales del mercado. Para un tenedor de cualquier tipo de valor, es la posibilidad de pérdida ante las fluctuaciones de precio ocasionadas por los movimientos normales del mercado (tasas de interés, tipos de cambio, etc.)

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, proveniente de las inversiones en títulos valores o instrumentos de acciones o deuda de sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en bolsa, asumida desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Mes	2024		2023	
	VaR \$	VaR %	VaR \$	VaR %
Enero	2,592.83	1.90%	7,493.86	11.25%
Febrero	2,051.84	1.49%	8,831.11	10.10%
Marzo	2,028.79	1.47%	7,986.80	9.07%
Abril	2,060.89	1.48%	7,378.98	8.32%
Mayo	2,089.63	1.49%	6,890.52	7.72%
Junio	2,118.37	1.50%	6,510.86	7.24%
Julio	2,152.48	1.51%	6,186.23	6.83%
Agosto	2,173.40	1.51%	5,912.39	6.48%
Septiembre	2,195.71	1.52%	5,686.84	6.19%
Octubre	1,404.11	0.96%	7,313.32	6.02%
Noviembre	1,504.10	1.01%	3,482.82	2.85%
Diciembre	963.84	0.67%	2,577.69	1.90%

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

Mes	2024		2023	
	Volatilidad	Duración Modificada (Años)	Volatilidad	Duración Modificada (Años)
Enero	0.82%	5.22	4.84%	6.75
Febrero	0.64%	5.20	4.34%	6.22
Marzo	0.63%	5.16	3.90%	6.07
Abril	0.64%	5.29	3.58%	5.99
Mayo	0.64%	5.21	3.32%	5.91
Junio	0.64%	5.14	3.11%	5.83
Julio	0.65%	5.07	2.94%	5.75
Agosto	0.65%	5.00	2.79%	5.68
Septiembre	0.65%	5.17	2.66%	5.60
Octubre	0.41%	4.81	2.59%	5.67
Noviembre	0.43%	4.97	1.22%	5.59
Diciembre	0.29%	4.97	0.82%	5.79

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 de Atlántida Capital 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.

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 el 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 conservadoras de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 siguiente cuadro muestra el comportamiento de la cartera financiera del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Mes	2024		2023	
	Alta liquidez	Otros valores	Alta liquidez	Otros valores
Enero	4.58%	95.42%	1.55%	98.44%
Febrero	5.05%	94.95%	1.80%	98.19%
Marzo	3.68%	96.32%	1.83%	98.17%
Abril	4.12%	95.88%	0.62%	99.38%
Mayo	4.17%	95.83%	0.79%	99.21%
Junio	4.47%	95.53%	0.78%	99.21%
Julio	4.41%	95.59%	3.00%	97.00%
Agosto	4.86%	95.14%	0.47%	99.53%
Septiembre	4.90%	95.10%	3.21%	96.79%
Octubre	6.25%	93.75%	1.07%	98.92%
Noviembre	2.48%	97.52%	1.51%	98.49%
Diciembre	3.70%	96.30%	4.64%	95.36%

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 al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

2024

Título	Valor	Clasificación de riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes:				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	5,583.07	AA-	0	0

2023

Título	Valor	Clasificación de riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas Corrientes:				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	6,436.87	AA-	0	0

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

5.2.2. Partidas fuera de balance general

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

Garantías a favor de los partícipes:

Emisor	Monto 2024	Vencimiento	Emisor	Monto 2023	Vencimiento
Seguros e Inversiones, S.A., Compañía de Seguros y Finanzas	\$6,350.00	22-5-2025 para tramo de \$2,000.00; 09-08-2025 para tramo de \$750.00; 27-09-2025 para tramo de \$2,700.00; 06-12-2025 para tramo de \$900.00	Seguros e Inversiones, S.A., Compañía de Seguros y Finanzas	\$5,350.00	6-12-2024 para tramo de \$900.00; 27-9-2024 para tramo de \$2,700.00; 9-8-2024 para tramo de \$750.00; y 22-5-2024 para tramo de \$1,000.00

Así mismo los valores propios en custodia ascienden a \$142,921.30 al 31 de diciembre de 2024 (\$120,921.30 al 31 de diciembre de 2023).

Detalle	2024	Vencimientos	2023	Vencimientos
Garantías constituidas a favor de los Partícipes	\$ 6,350.00	Menos de un año	\$ 5,350.00	Menos de un año
Valores propios en custodia	142,921.30	Más de cinco años	120,921.30	Más de cinco años
Obligaciones por operaciones de reporto	-	Menos de un año	-	Menos de un año
Total	<u>\$149,271.30</u>		<u>\$126,271.30</u>	

5.2.3. 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 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 y 31 de diciembre de 2024 (y entre el 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.

iii) Activos financieros medidos al valor razonable

Se presenta el detalle al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

2024			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Certificados de Inversión Privados	-	-	\$145,164.95
Reportos	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>\$145,164.95</u>
2023			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Certificados de Inversión Privados	-	-	\$132,391.87
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>\$132,391.87</u>

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 financieros deteriorados

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

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. Asimismo, mediante el Manual para la Gestión Integral de Riesgos de Atlántida Capital se elaboran mapas de riesgo operacional para evaluar mitigantes y prevenir posibles eventos de riesgo.

Durante el período terminado el 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.

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	\$5,583.07	\$6,436.87
Productos financieros por cobrar	<u>8.51</u>	<u>10.00</u>
Total	<u>\$5,591.58</u>	<u>\$6,446.87</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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) Conciliación del efectivo y equivalentes de efectivo con el estado de flujos de efectivo:

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente	\$5,583.07	\$6,436.87
Productos financieros por cobrar	<u>8.51</u>	<u>10.00</u>
Total partidas del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$5,591.58</u>	<u>\$6,446.87</u>
Saldo de efectivo y equivalentes según estado de flujos de efectivo	<u>\$5,591.58</u>	<u>\$6,446.87</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 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no poseía disponible restringido.

7. Inversiones Financieras

7.1. *Activos financieros mantenidos para negociar, a valor razonable*

La composición del portafolio de inversiones del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se compone de la siguiente forma:

Tipo instrumento	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Otras inversiones en títulos valores de renta fija de entidades privadas no financieras ML	\$145,164.95	\$132,391.87
Operaciones de pacto con retroventa	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$145,164.95</u>	<u>\$132,391.87</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

Por emisor	Instrumento	Valor razonable	
		Calificación de riesgo	31 de diciembre de 2024
Universal Investments ES, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	\$109,413.80
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	25,512.54
GMG Servicios El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	2,514.46
Applaud studios, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	2,060.41
Desarrollos inmobiliarios cascadas, S.A de C.V	Deuda	No aplica	<u>5,663.74</u>
		Total	<u>\$145,164.95</u>

Por emisor	Instrumento	Valor razonable	
		Calificación de riesgo	31 de diciembre de 2023
Universal Investments ES, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	\$105,657.48
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	20,196.87
GMG Servicios El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	<u>6,537.52</u>
		Total	<u>\$132,391.87</u>

7.2. Activos financieros cedidos en garantía

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no tenía títulos cedidos en garantía.

7.3. Activos financieros pendientes de liquidación

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no tenía activos pendientes de liquidar.

7.4. Inversiones financieras recibidas en pago

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no había recibido inversiones financieras como pago.

Límites de Inversión:

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no había excedido los límites permitidos de inversión en cartera financiera. Lo anterior acorde al artículo 38 de las *Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo*.

8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no presenta saldos en cuentas por cobrar.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

9. Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee propiedades de inversión.

10. Pasivos Financieros a Valor Razonable

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

11. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se compone de la forma siguiente:

	2024	2023
Comisiones por administración	\$ 63.59	\$ 57.45
Retenciones impuesto sobre la renta	2.00	1.50
Beneficios por pagar a partícipes	<u>7,833.71</u>	<u>3,222.62</u>
Total	<u>\$7,899.30</u>	<u>\$3,281.57</u>

Los beneficios por pagar correspondientes al 2024 serán distribuidos a más tardar el 31 de diciembre de 2025 a totalidad de los Partícipes inscritos al 31 de diciembre de 2024.

12. Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo presentaba un monto de \$63.59 y \$57.45 en concepto de comisiones pendientes de pago 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 puede cobrar, en concepto de administración del Fondo, hasta un 5.65 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del patrimonio neto del fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 se pagó \$702.97 y \$401.87, respectivamente, a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

13. Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no posee préstamos con instituciones del sistema financiero.

14. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el fondo no presenta saldos por provisiones.

15. Patrimonio

a) Cuotas de Participación

Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2024 el número de cuotas de participación del Fondo asciende a 1,289.00 las cuales han sido emitidas y pagadas. Al 31 de diciembre de 2023 el número de cuotas de participación del fondo ascendió a 1,262 las cuales fueron emitidas y pagadas.

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 especie.

Valor unitario de cuotas de participación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el valor unitario de las cuotas de participación es de \$110,826.94 y \$107,413.78, respectivamente.

Conciliación entre el número de cuotas al principio y al final del período.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las cuotas de participación presentaron los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 1 de enero de 2024	1,262
Aportes del período por nuevas emisiones	<u>27</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>1,289</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	653
Aportes del período por nuevas emisiones	<u>609</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,262</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + no posee distintas clases de cuotas que originen diferentes derechos, privilegios o restricciones.

Estructura de participación de los partícipes en el Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

2024		
Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	1,289	100.00%

2023		
Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	1,262	100.00 %

Forma de asignación de cuotas: en mercado primario en T o T+1.

Forma de asignación de rescates: en caso de que un inversionista desee salir del Fondo, éste debe vender sus cuotas en mercado secundario por medio de una Bolsa de Valores.

b) Aumentos de capital

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se realizaron incrementos en las participaciones por \$3,128.15 y \$64,888.76, respectivamente.

c) Disminuciones de capital voluntarias y parciales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se realizaron disminuciones de capital.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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) Elementos adicionales a las participaciones

La utilidad del ejercicio que acompañan a las participaciones asciende a \$12,005.30, al 31 de diciembre de 2024 (\$7,756.10 para 2023).

d.1 *Beneficios netos por distribuir*

El Fondo reparte los ingresos netos producto de intereses, dividendos y ganancias de capital sobre valores adquiridos, con una periodicidad anual, luego de rebajar los gastos corrientes de manejo operativo y financiero y otros gastos extraordinarios del Fondo, y aquellas reservas que se decidan constituir dentro del Fondo en algún período. El pago de los rendimientos a los partícipes se realizará dentro de los doce meses siguientes al respectivo corte contable, y serán beneficiarios de dicho pago aquellos partícipes que se encuentren acreditados como propietarios de cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al cierre de cada año, 31 de diciembre. El pago se realizará a la totalidad de partícipes en una misma fecha. El mecanismo de aviso de pago de beneficios se realizará mediante un hecho relevante publicado en la página web de la Gestora. El pago se ejecutará por medio de CEDEVAL.

En atención al artículo 75 de la Ley de Fondos de Inversión, los fondos cerrados distribuirán los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, así mismo, se entenderá por beneficio neto percibido, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, beneficios, dividendos y ganancias de capitales efectivamente percibidas, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

d.2 *Valor unitario de cuotas de participación*

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el número de cuotas emitidas es de 1,289 y 1,262, respectivamente. El valor unitario por cuota de participación asciende a \$110,826.94, para 2024 y \$107,413.78, para 2023.

El patrimonio total del Fondo es \$142,855.93 para 2024 y \$135,556.19 para 2023.

d.3 *Total de cuotas de participación*

La emisión total del Fondo es por 3,000 participaciones a un precio unitario de \$100,000.00, formando un patrimonio total de \$300,000.00.

El fondo cuenta con cinco años para colocar toda la emisión.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

e) Patrimonio restringido

El patrimonio restringido al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a \$9,309.44 y \$5,137.85, respectivamente, en concepto de ganancias por cambios en valor razonable de inversiones en activos financieros.

16. Ingresos por Intereses y Dividendos

- a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Ingresos devengados:

	2024	2023
Intereses por depósito en cuentas corrientes	<u>\$129.65</u>	<u>\$50.12</u>

Gastos:

	2024	2023
Comisiones operaciones bursátiles	\$12.59	\$101.61
Custodia de valores	<u>16.59</u>	<u>14.07</u>
Total	<u>\$29.18</u>	<u>\$115.68</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.

- d) Intereses y dividendos pendientes de cobro

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los ingresos financieros no percibidos por el Fondo son los siguientes:

	2024	2023
Ingresos no percibidos		
Ingresos por depósitos en cuentas corrientes	<u>\$8.51</u>	<u>\$10.00</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

17. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

17.1. Ganancias o pérdidas por ventas de activos y pasivos financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no realizó operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

17.2. 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 se muestran a continuación, por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Activos financieros

Ganancias

	2024	2023
Por títulos privados	\$12,569.52	\$8,192.80
Por papel bursátil	-	7.45
Por reportos	<u>110.13</u>	<u>95.18</u>
Total	<u>\$12,679.65</u>	<u>\$8,295.43</u>

2024

2023

Pérdidas

-

-

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no poseía pasivos financieros.

17.3. Ganancias por reversión de deterioro y pérdidas por constitución de deterioro de activos financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no presenta partidas en concepto de constitución o reversión de deterioro de activos financieros.

18. Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo.

El gasto de comisiones por administración del Fondo por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 ascendió a \$709.10 (\$436.91 en 2023).

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración.

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2024, no ha realizado cambios a la comisión de administración inicial de hasta un 5.65 % anual, provisionada diaria, sobre el patrimonio del Fondo.

Medidas	2024	2023
Enero	0.50%	0.50 %
Febrero	0.50%	0.50 %
Marzo	0.50%	0.50 %
Abril	0.50%	0.50 %
Mayo	0.50%	0.50 %
Junio	0.50%	0.50 %
Julio	0.50%	0.50 %
Agosto	0.50%	0.50 %
Septiembre	0.50%	0.50 %
Octubre	0.50%	0.50 %
Noviembre	0.50%	0.50 %
Diciembre	0.50%	0.50 %

19. Gastos Generales de Administración y Comités

Los gastos generales de Administración y de Comités por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 fueron de \$74.59 (\$36.74 en 2023).

20. Otros Ingresos o Gastos

Por el año terminados el 31 de diciembre de 2024 el Fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias de \$0.16 y otros ingresos por \$9.03 (\$0.13 en concepto de otros gastos y otros ingresos \$0.01 para el período de 1 de enero al 31 de diciembre de 2023).

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 de 2024:

Partícipe	Cuotas al 31 de diciembre de 2024	Porcentaje de participación
Seguros Atlántida, S.A.	2	0.16%
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	8	0.62%
Total	10	0.78%

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

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

Partícipe	Cuotas al 31 de diciembre 2023	Porcentaje de participación
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión	2	0.16%
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	<u>10</u>	<u>0.79%</u>
Total	<u>12</u>	<u>0.95%</u>

Al 31 de diciembre de 2023, presenta saldos con el Banco Atlántida de El Salvador, por un valor de \$5,583.07 (\$6,436.87 al 31 de diciembre de 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 pago del impuesto sobre la renta y de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Partícipes 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.

23. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 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	SISA Seguros: 247390 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
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Monto de la Garantía	\$6,350.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	4.45%
Vigencia	06-12-2025 para tramo de \$900.00; 27-09-2025 para tramo de \$2,700.00; 09-08-2025 para tramo de \$750.00; y 22-05-2025 para tramo de \$2,000.00

Detalle	31 de diciembre 2023
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
N° Referencia	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
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Monto de la Garantía	\$5,350.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	3.95%
Vigencia	06-12-2024 para tramo de \$900.00; 27-09-2024 para tramo de \$2,700.00; 09-08-2024 para tramo de \$750.00; y 22-05-2024 para tramo de \$1,000.00

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 en las Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión (NDMC-07). Así como no se reportan excesos según lo establecido en los artículos 37,38 y 39 de las Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo.

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 de 2024 y 2023 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión tiene un contrato firmado por un plazo indefinido.

28. Pasivos y Activos Contingentes

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

29. Calificación de Riesgo

Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificador de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.

Sesión ordinaria: N° 6052024

Fecha de ratificación: 30 de abril de 2024.

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. Los fondos de inversión en la categoría 2, se consideran con una 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 con la naturaleza del fondo.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 una baja probabilidad de que clasificación varíe en el mediano plazo.

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

Fecha de Comité: 26/04/2024

Riesgo Integral	sv M2-f
Riesgo Fundamental	sv MA-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 caracterizado por asumir un riesgo moderado, obteniendo una rentabilidad mayor con una probabilidad baja de pérdidas inesperadas o con bajos niveles de severidad.

Riesgo Integral 2

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

Riesgo Fundamental A

Los factores de protección, que se desprenden de la evaluación de la calidad y diversificación de los activos del portafolio son buenos. Los Fondos de inversión agrupados en este nivel poseen carteras balanceadas cuyas emisiones y/o calidad de activos fluctúan entre niveles de calidad crediticia sobresalientes hasta satisfactorias, con el objeto de tratar de aprovechar oportunidades de rendimientos mayores.

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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

30. 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 instrumentos financieros.

31. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se Informa

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

32. Bienes y Derechos Recibidos en Pago

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no reporta bienes y derechos recibidos en pago.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 - 33



Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Asamblea de Partícipes de
Fondo de Inversión Cerrado de
Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ 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 Asamblea de Partícipes de
Fondo de Inversión Cerrado de
Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+, 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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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	\$ 4,882.25	\$ 6,446.87
Inversiones financieras	7	<u>139,828.71</u>	<u>132,391.87</u>
Total activos		<u>\$144,710.96</u>	<u>\$138,838.74</u>
Pasivo			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	\$ 3,280.38	\$ 3,281.57
Impuestos por pagar		<u>-</u>	<u>0.98</u>
Total pasivos		<u>3,280.38</u>	<u>3,282.55</u>
Patrimonio			
Participaciones	15	130,418.34	130,418.34
Patrimonio restringido	15	5,137.85	5,137.85
Resultados por aplicar		<u>5,874.39</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>141,430.58</u>	<u>135,556.19</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$144,710.96</u>	<u>\$138,838.74</u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u>1,262</u>	<u>1,262</u>
Valor unitario de cuota de participación		<u>\$112,068.60</u>	<u>\$107,413.78</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 – Nota 2)

	Nota	2024	2023
Ingresos de operación:			
Ingresos por inversiones	16	\$6,259.90	\$3,623.06
Gastos de operación:			
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros	16	(16.92)	(41.53)
Gastos por gestión	18	(344.25)	(184.41)
Gastos generales de administración y comités	19	<u>(24.30)</u>	<u>(7.61)</u>
Resultados de operación		<u>5,874.43</u>	<u>3,389.51</u>
Otros gastos	20	<u>(0.04)</u>	<u>(0.04)</u>
Utilidad del ejercicio y resultado integral total del periodo		<u>\$5,874.39</u>	<u>\$3,389.47</u>
Ganancias por título participación básicas (expresada en moneda (\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota):		<u>\$ 4.65</u>	<u>\$ 3.98</u>
Beneficios netos por cuota		<u>\$ 4.65</u>	<u>\$ 3.98</u>
Beneficios netos por distribuir		<u>\$ 4.65</u>	<u>\$ 3.98</u>
No. de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u>1,262.00</u>	<u>852.00</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 – Nota 2)

	Nota	Participaciones	Resultados por aplicar	Patrimonio restringido	Patrimonio total
Balance al 1 de enero de 2023		\$ 65,529.58	-	\$ 604.38	\$ 66,133.96
Incremento por nuevas cuotas de participación		20,375.92	-	-	20,375.92
Utilidad del período		-	<u>\$3,389.47</u>	-	<u>3,389.47</u>
Balance al 30 de junio de 2023	15	<u>\$ 85,905.50</u>	<u>\$3,389.47</u>	<u>\$ 604.38</u>	<u>\$ 89,899.35</u>
Balance al 1 de enero de 2024		\$130,418.34	-	\$5,137.85	\$135,556.19
Incremento por nuevas cuotas de participación		-	-	-	-
Utilidad del período		-	<u>\$5,874.39</u>	-	<u>5,874.39</u>
Balance al 30 de junio de 2024	15	<u>\$130,418.34</u>	<u>\$5,874.39</u>	<u>\$5,137.85</u>	<u>\$141,430.58</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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		\$ 3,295.93	\$ 1,803.68
Pagos a proveedores de servicios		(26.51)	(7.64)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(361.18)</u>	<u>(215.23)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>2,908.24</u>	<u>1,580.81</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisición de inversiones financieras		<u>(4,472.86)</u>	<u>(22,292.02)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(4,472.86)</u>	<u>(22,292.02)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aportes de los partícipes		-	20,375.92
Pago de beneficios a partícipes		<u>-</u>	<u>(10.38)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>20,365.54</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(1,564.62)	(345.67)
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero	6a	<u>6,446.87</u>	<u>1,053.39</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio	6a	<u>\$ 4,882.25</u>	<u>\$ 707.72</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + (en adelante “el fondo”) el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 47/2022 de fecha 26 de septiembre de 2022, inscrito bajo el asiento registral número FC-0001-2022.

El Fondo inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

- b. Las cifras presentadas en los Estados Financieros Intermedios, 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 interinos cubren el período del 1 de enero al 30 de junio de 2024.
- d. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + es clasificado como cerrado, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, tiene por objeto principal invertir fuera de bolsa, en valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo. Lo anterior con cumplimiento de los límites máximos o mínimos establecidos en la política de inversión del Fondo. Debido a los plazos antes mencionados, el Fondo es de mediano a largo plazo en virtud de sus inversiones o proyectos. Asimismo, el Fondo podrá invertir en títulos valores de oferta pública, tanto del sector público como del sector privado, así como Valores de Titularización, cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, y demás títulos cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo.
- f. Este Fondo está recomendado para aquellos partícipes personas naturales o jurídicas que deseen manejar su inversión en el mediano (de 3 a 5 años) - largo plazo (más de 5 años), que no necesiten liquidez inmediata, con una media a alta tolerancia al riesgo, dispuesto a asumir pérdidas y con conocimiento y experiencia en Mercados de Capitales y del funcionamiento de Fondos de Capital de Riesgos.
- g. El fondo fue constituido por un plazo de 99 años.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 al 30 de junio de 2024 fueron aprobados por Junta Directiva en sesión N° 08 /2024 de fecha 15 de agosto de 2024 para la respectiva divulgación.
- i. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, a 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.
- j. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

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 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 de El Salvador que le son aplicables y las Normas de Contabilidad NIIF, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, cuando haya conflicto con las Normas de Contabilidad 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 de Contabilidad NIIF. Se deberá presentar en nota las principales divergencias entre las normas utilizadas y las Normas de Contabilidad NIIF.

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

2.2 Bases de medición

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

2.3 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 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.

2.4 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, y la exposición de los pasivos contingentes y saldos de ingresos y gastos por el periodo informado en los estados financieros intermedios. 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 periodo en que se produzcan tales efectos y cambios.

2.5 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

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 1 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros intermedios 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

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.

3.3 Estados financieros básicos

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

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 Activos y pasivos financieros

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

El Fondo reconoce un activo o un pasivo financieros en su Balance General, sólo cuando pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

Las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas aplicando el método de la fecha de contratación aplicando lo siguiente:

- 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;
- 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.

3.6 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. 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+, cuyo objeto principal es invertir fuera de bolsa, en valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo.

La política de inversión del Fondo fue autorizada el 26 de septiembre de 2022, a continuación, se presenta un resumen de la misma:

Para valores de Oferta Privada:

1. Tamaño de sociedades	Min	Max	Base
Microempresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Pequeña Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Mediana Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Gran Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
2. Giro Empresarial	Min	Max	Base
Industria básica	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Entidades Financieras	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Servicios de Telefonía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros Giros empresariales definidos por el Ministerio de Economía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
3. Años de funcionamiento de la sociedad objeto de inversión	Min	Max	Base
Cero años de Funcionamiento (emprendimientos, otros)	0 %	50 %	De los activos del Fondo de Inversión
De recién constitución o 0.002 a 5 años de funcionamiento	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de funcionamiento	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
4. Por Concentración	Min	Max	Base
En Sociedades Objeto de Inversión	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión, durante los primeros cinco años de funcionamiento del Fondo.
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0 %	60 %	De los activos del Fondo de Inversión, a partir del quinto año cumplido de funcionamiento del Fondo.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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. Zonas Geográficas de la Sociedad Objeto de Inversión, concentración por municipio.	Min	Max	Base
Zona Occidental (Municipios de Santa Ana, Ahuachapán, Sonsonate)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Central (Municipios de La Libertad, San Salvador, Chalatenango)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Paracentral (Municipios de Cabañas, La Paz, Cuscatlán, San Vicente, Usulután)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Oriental (Municipios de San Miguel, Morazán, La Unión)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
6. Tipos de Proyectos Empresariales	Min	Max	Base
Energía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Software	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Administrativos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Desarrollos/Gestión de Productos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros tipos de proyectos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por concentración de grupo empresarial o conglomerado	Min	Max	Base
Por grupo empresarial	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Por conglomerado	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
8. Por Sectores económicos	Min	Max	Base
Servicios	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
9. Plazo de desarrollo de los proyectos	Min	Max	Base
De 1 a 5 años de desarrollo	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de desarrollo	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión

Para valores de oferta pública:

Política de Inversión de Cartera Financiera			
1. Títulos financieros	Min	Max	Base
Valores de titularización	0 %	40 %	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos Locales	0 %	40 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados Locales	0 %	40 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

Política de Inversión de Cartera Financiera			
Cuotas de participación de Fondos Extranjeros	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Certificados de inversión	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Acciones	0 %	0 %	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo	Min	Max	Base
Renta Fija:			
Corto plazo Desde N3	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano/Largo Plazo desde B-	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Renta Variable: no se requiere rating de riesgo.	0 %	0 %	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico	Min	Max	Base
Servicios	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos	Min	Max	Base
Local	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Extranjero	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emissiones realizadas por vinculadas	0 %	10 %	De los activos del Fondo de Inversión
6. Duración del portafolio	Min	Max	Base
Duración Ponderada del Portafolio	0	20 años	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez	Min	Max	Base
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas de ahorro y corrientes	3 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión

Para más detalle sobre la política de inversiones puede consultar en el apartado de “Política de Inversión” del Reglamento Interno.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 generado por cambios en las condiciones generales del mercado. Para un tenedor de cualquier tipo de valor, es la posibilidad de pérdida ante las fluctuaciones de precio ocasionadas por los movimientos normales del mercado (tasas de interés, tipos de cambio, etc.)

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, proveniente de las inversiones en títulos valores o instrumentos de acciones o deuda de sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en bolsa, asumida desde el 1 de enero al 30 de junio de 2024 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023:

Mes	2024		2023	
	VAR (\$)	VAR (%)	VAR (\$)	VAR (%)
Enero	2,592.83	1.90	7,493.86	11.25
Febrero	2,051.84	1.49	8,831.11	10.10
Marzo	2,028.79	1.47	7,986.80	9.07
Abril	2,060.89	1.48	7,378.98	8.32
Mayo	2,089.63	1.49	6,890.52	7.72
Junio	2,118.37	1.50	6,510.86	7.24
Julio	N/A	N/A	6,186.23	6.83
Agosto	N/A	N/A	5,912.39	6.48
Septiembre	N/A	N/A	5,686.83	6.19
Octubre	N/A	N/A	7,313.32	6.02
Noviembre	N/A	N/A	3,482.82	2.85
Diciembre	N/A	N/A	2,577.69	1.90

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

Mes	2024		2023	
	Volatilidad (%)	Duración modificada (años)	Volatilidad (%)	Duración modificada (años)
Enero	0.82	5.22	4.84	6.75
Febrero	0.64	5.20	4.34	6.22
Marzo	0.63	5.16	3.90	6.07
Abril	0.64	5.29	3.58	5.99
Mayo	0.64	5.21	3.32	5.91
Junio	0.64	5.14	3.11	5.83
Julio	N/A	N/A	2.94	5.75
Agosto	N/A	N/A	2.79	5.68
Septiembre	N/A	N/A	2.66	5.60
Octubre	N/A	N/A	2.59	5.67
Noviembre	N/A	N/A	1.22	5.59
Diciembre	N/A	N/A	0.82	5.79

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 de Atlántida Capital 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*.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 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 conservadoras de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento de la cartera financiera del 26 de octubre de 2022 al 1 de enero al 30 de junio de 2024:

Mes	2024		2023	
	Alta Liquidez (%)	Otros Valores (%)	Alta Liquidez (%)	Otros Valores (%)
Enero	4.58	95.42	1.55	98.44
Febrero	5.05	94.94	1.80	98.19
Marzo	3.68	96.31	1.83	98.17
Abril	4.12	95.88	0.62	99.38
Mayo	4.17	95.82	0.79	99.21
Junio	4.47	95.52	0.78	99.21
Julio	N/A	N/A	3.00	97.00
Agosto	N/A	N/A	0.47	99.53
septiembre	N/A	N/A	3.21	96.79
Octubre	N/A	N/A	1.07	98.92
Noviembre	N/A	N/A	1.51	98.49
Diciembre	N/A	N/A	4.64	95.36

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 al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

2024

Título	Valor	Clasificación de riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas corrientes:				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	\$4,873.32	AA-	0	0

2023

Título	Valor	Clasificación de riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas corrientes:				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	\$6,436.87	AA-	0	0

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

5.2.2 Partidas fuera de balance general

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

Garantías a favor de los partícipes:

<u>2024</u>	Emisor	Monto	Vencimiento	<u>2023</u>	Emisor	Monto	Vencimiento
Seguros e Inversiones, S.A.		\$6,350.00	22-5-2025 para tramo de \$2,000; 6-12-2024 para tramo de \$900.00; 27-09-2024 para tramo de \$2,700.00; y 9-08-2024 para tramo de \$750.00	Seguros e Inversiones, S.A.		\$5,350.00	6-12-2024 para tramo de \$900.00; 27-09-2024 para tramo de \$2,700.00; 9-08-2024 para tramo de \$750.00; y 22-05-2024 para tramo de \$1,000.00

Así mismo los valores propios en custodia ascienden a \$142,921.30 al 30 de junio de 2024 (\$120,921.30 al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de junio de 2024 existían por obligaciones por reporto \$1,920.00 (Al 31 de diciembre de 2023 no existían obligaciones por reporto).

5.2.3 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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

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 y 30 de junio de 2024 (y entre el 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.

iii) Activos financieros medidos al valor razonable

Se presenta el detalle al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

2024			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Certificados de inversión privados	-	-	\$138,228.11
Reporto	-	\$1,600.60	-
Total	-	\$1,600.60	\$138,228.11
2023			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Certificados de inversión privados	-	-	\$132,391.87
Total	-	-	\$132,391.87

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 financieros deteriorados

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

5.4 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 causa 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. Asimismo, mediante el AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos de Atlántida Capital se elaboran mapas de riesgo operacional para evaluar mitigantes y prevenir posibles eventos de riesgo.

Durante el período terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 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 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	\$4,873.32	\$6,436.87
Productos financieros por cobrar	<u>8.93</u>	<u>10.00</u>
Total	<u>\$4,882.25</u>	<u>\$6,446.87</u>

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

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente	\$4,873.32	\$6,436.87
Productos financieros por cobrar	<u>8.93</u>	<u>10.00</u>
Total partidas del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$4,882.25</u>	<u>\$6,446.87</u>
Saldo de efectivo y equivalentes según estado de flujos de efectivo	<u>\$4,882.25</u>	<u>\$6,446.87</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

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

- Los depósitos son a la vista en cuenta corriente;
- Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días;
- Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y
- 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 31 de diciembre de 2023, el Fondo no poseía disponible restringido.

7. Inversiones Financieras

7.1. Activos financieros mantenidos para negociar, a valor razonable

La composición del portafolio de inversiones del Fondo Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se compone de la siguiente forma:

Tipo instrumento	Valor razonable	
	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Otras inversiones en títulos valores de renta fija de entidades privadas no financieras ML	\$138,228.11	\$132,391.87
Operaciones de pacto con retroventa	1,600.60	-
Total	<u>\$139,828.71</u>	<u>\$132,391.87</u>

Por emisor	Instrumento	Valor razonable	
		Calificación de riesgo	30 de junio de 2024
Universal Investments ES, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	\$108,155.19
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	25,499.87
GMG Servicios El Salvador, S.A. de C.V	Deuda	No aplica	2,513.54
Aplaudido Studios, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	2,059.51
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	Reporto	AAA	1,600.60
		Total	= <u>\$139,828.71</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

Por emisor	Instrumento	Valor razonable	
		Calificación de riesgo	Al 31 de diciembre de 2023
Universal Investments ES, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	\$105,657.48
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	20,196.87
GMG Servicios El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	<u>6,537.52</u>
		Total	<u>\$132,391.87</u>

7.2. Activos financieros cedidos en garantía

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no tenía títulos cedidos en garantía.

7.3. Activos financieros pendientes de liquidación

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no tenía activos pendientes de liquidar.

7.4. Inversiones financieras recibidas en pago

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no había recibido inversiones financieras como pago.

Límites de Inversión:

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no había excedido los límites permitidos de inversión en cartera financiera. Lo anterior acorde al artículo 38 de las *Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo*.

8. Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Fondo no presenta saldos en cuentas por cobrar.

9. Propiedades de Inversión

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no posee Propiedades de Inversión.

10. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 se detalla de la forma siguiente:

	2024	2023
Comisiones por administración	\$ 57.76	\$ 57.45
Retenciones impuesto sobre la renta	-	1.50
Beneficios por pagar a partícipes	<u>3,222.62</u>	<u>3,222.62</u>
Total	<u>\$3,280.38</u>	<u>\$3,281.57</u>

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 \$57.76 y \$57.45 en concepto de comisiones pendientes de pago 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 puede cobrar, en concepto de administración del Fondo, hasta un 5.65 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio neto del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período terminado al 30 de junio de 2024 se pagó \$343.95 y \$401.87 al 31 de diciembre de 2023 a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo.

13. Préstamos por Pagar

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 el Fondo no posee préstamos con instituciones del sistema financiero.

14. Provisiones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 el fondo no presenta saldos por provisiones.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

15. Patrimonio

a) Cuotas de Participación

Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el número de cuotas de participación del Fondo asciende a 1,262, las cuales han sido emitidas y pagadas.

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 especie.

Valor unitario de cuotas de participación

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el valor unitario de las cuotas de participación es de \$112,068.60 y \$107,413.78.

Conciliación entre el número de cuotas al principio y al final del período

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 las cuotas de participación presentaron los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 1 de enero de 2024	\$1,262
Aportes del período por nuevas emisiones	<u>-</u>
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>\$1,262</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	\$ 653
Aportes del período por nuevas emisiones	<u>609</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$1,262</u>

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + no posee distintas clases de cuotas que originen diferentes derechos, privilegios o restricciones.

Estructura de participación de los partícipes en el Fondo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

2024

Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	1,262	100.00%

2023

Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	1,262	100.00 %

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

Forma de asignación de cuotas: en mercado primario en T o T+1.

Forma de asignación de rescates: en caso de que un inversionista desee salir del Fondo, éste debe vender sus cuotas en mercado secundario por medio de una Bolsa de Valores.

b) Aumentos de capital

Durante el período que finalizó al 30 de junio de 2024 no se realizó aumento de capital y al 31 de diciembre 2023 los incrementos en las participaciones ascendieron a \$64,888.76.

c) Disminuciones de capital voluntarias y parciales

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no se realizaron disminuciones de capital.

d) Elementos adicionales a las participaciones

La utilidad del ejercicio que acompaña a las participaciones al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 ascienden a \$5,874.39 y \$7,756.10, respectivamente.

d.1 Beneficios netos por distribuir

El Fondo reparte los ingresos netos producto de intereses, dividendos y ganancias de capital sobre valores adquiridos, con una periodicidad anual, luego de rebajar los gastos corrientes de manejo operativo y financiero y otros gastos extraordinarios del Fondo, y aquellas reservas que se decidan constituir dentro del Fondo en algún período. El pago de los rendimientos a los partícipes se realizará dentro de los doce meses siguientes al respectivo corte contable, y serán beneficiarios de dicho pago aquellos partícipes que se encuentren acreditados como propietarios de cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al cierre de cada año, al 31 de diciembre. El pago se realizará a la totalidad de partícipes en una misma fecha. El mecanismo de aviso de pago de beneficios se realizará mediante un hecho relevante publicado en la página web de la Gestora. El pago se ejecutará por medio de CEDEVAL.

En atención al artículo 75 de la Ley de Fondos de Inversión, los fondos cerrados distribuirán los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, así mismo, se entenderá por beneficio neto percibido, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, beneficios, dividendos y ganancias de capitales efectivamente percibidas, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

d.2 Valor unitario de cuotas de participación

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el número de cuotas emitidas asciende a 1,262 para ambos períodos. El valor unitario de las cuotas de participación al 30 de junio de 2024 asciende a \$112,068.60 y \$107,413.78 al 31 de diciembre de 2023.

d.3 Total de cuotas de participación

La emisión total del Fondo es por 3,000 participaciones a un precio unitario de \$100,000.00, formando un patrimonio total de \$300,000.00.

El fondo cuenta con cinco años para colocar toda la emisión.

e) Patrimonio restringido

El patrimonio restringido al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es de a \$5,137.85, en concepto de ganancias por cambios en valor razonable de inversiones en activos financieros.

16. Ingresos por Intereses y Dividendos

- a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo por el período terminado el 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Ingresos recibidos:

	2024	2023
Ingresos devengados		
Intereses por depósito en cuentas corrientes	\$ 49.36	\$ 21.27
Ingresos por títulos privados	6,120.62	3,592.45
Ingresos por inversiones de reportos	<u>89.92</u>	<u>39.34</u>
Total	<u>\$6,259.90</u>	<u>\$3,623.06</u>

Gastos:

	2024	2023
Comisiones operaciones bursátiles	\$ 7.56	\$34.70
Custodia de valores	<u>9.36</u>	<u>6.83</u>
Total	<u>\$16.92</u>	<u>\$41.53</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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) 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) Intereses y dividendos pendientes de cobro
Por período terminado el 30 de junio de 2024 los ingresos financieros devengados y no percibidos por el Fondo son los siguientes:

	2024	2023
Ingresos no percibidos		
Ingresos por inversiones en títulos privados	\$6,120.62	\$3,562.45
Ingresos por depósitos en cuentas corrientes	8.93	2.77
Ingresos por inversiones en reportos	<u>0.60</u>	<u>2.78</u>
Total	<u>\$6,130.15</u>	<u>\$3,568.00</u>

17. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

17.1 Ganancias o pérdidas por ventas de activos y pasivos financieros

Por el período terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 el Fondo no realizó operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

17.2 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 se muestran a continuación, para el período del 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 2023:

Medidas	2024		2023	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Ganancias	\$6,210.54	-	\$3,602.84	-
Pérdidas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado	<u>\$6,210.54</u>	<u>-</u>	<u>\$3,602.84</u>	<u>-</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

17.3 Ganancias por reversión de deterioro y pérdidas por constitución de deterioro de activos financieros

Al 30 de junio de 2024 y 2023 el Fondo no presenta partidas en concepto de constitución o reversión de deterioro de activos financieros.

18. Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo por el período terminado el 30 de junio de 2024 ascendió a \$344.25 (\$184.41 en 2023).

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2024 y 2023, no ha realizado cambios a la comisión de administración inicial de hasta un 5.65 % anual, provisionada diaria, sobre el Patrimonio del Fondo.

Medidas	2024	2023
Enero	0.50 %	0.45 %
Febrero	0.50 %	0.45 %
Marzo	0.50 %	0.45 %
Abril	0.50 %	0.45 %
Mayo	0.50 %	0.45 %
Junio	0.50 %	0.45 %

19. Gastos Generales de Administración y Comités

Los gastos Generales de Administración y de Comités por el período terminado el 30 de junio de 2024 fueron de \$24.30 (\$7.61 para el 30 de junio de 2023).

20. Otros Ingresos o Gastos

Por el período terminado el 30 de junio de 2024 el Fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias de \$0.04 (\$0.04 para junio 2023).

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

21. Partes Relacionadas

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

Partícipe	Cuotas al 30 de junio 2024	Porcentaje de participación
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión	2	0.16%
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	8	0.63%
Seguros Atlántida, S.A.	<u>2</u>	<u>0.16%</u>
Total	<u>12</u>	<u>0.95%</u>

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

Partícipe	Cuotas al 31 de diciembre 2023	Porcentaje de participación
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión	2	0.16%
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	<u>10</u>	<u>0.79%</u>
Total	<u>12</u>	<u>0.95%</u>

Al 30 de junio de 2024, presenta saldos con el Banco Atlántida El Salvador, S.A., por un valor de \$4,873.32 (\$6,436.87 al 31 de diciembre de 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 pago del impuesto sobre la renta y 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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)

23. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio de 2024 y al 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.

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	4.49 %
Vigencia	22-05-2025 para tramo de \$2,000.00; 09-08-2024 para tramo de \$750.00; 27-09-2024 para tramo de \$2,700.00; y 06-12-2024 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	3.95%
Vigencia	06-12-2024 para tramo de \$900.00; 27-09-2024 para tramo de \$2,700.00; 09-08-2024 para tramo de \$750.00; y 22-05-2024 para tramo de \$1,000.00

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos en las Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión (NDMC-07). Así como no se reportan excesos según lo establecido en los artículos 37, 38 y 39 de las Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo (NDMC-18).

26. Litigios Pendientes

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

27. Tercerización de Servicios

Al 30 de junio de 2024 y 2023 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien Atlántida Capital, S.A, Gestora de Fondos de Inversión tiene un contrato firmado por un plazo indefinido.

28. Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2024 y al 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificador 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 calificador de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.

Sesión extraordinaria: N°6052024

Fecha de ratificación: 23 de abril de 2024.

- **Riesgo de crédito: 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.
- **Riesgo de mercado: Categoría 2.**
Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Los fondos de inversión en la categoría 2, se consideran con una 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

(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 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 instrumentos financieros.

31. Hechos ocurridos después del Período sobre el que se Informa

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

32. Bienes y Derechos Recibidos en Pago

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no reporta bienes y derechos recibidos en pago.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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)**

Índice del contenido
31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nº 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	9-32



Informe de los Auditores Independientes

A los Partícipes del
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ ("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

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis

- Base de contabilidad: Llamamos 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 afiliadas y relacionadas: Llamamos la atención a la nota (21) a los estados financieros que describe que el Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ 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 cuales se llevan a cabo las transacciones no sean las mismas que resultarían de ser éstas con entidades independientes.

Estos asuntos no afectan nuestra opinión sobre los estados financieros.



Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre 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	Cómo el asunto fue abordado en la auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2023, las inversiones financieras tienen un saldo de US\$ 132,391.87 miles, los cuales son significativos para los estados financieros.</p> <p>Las inversiones financieras son reconocidas a valor razonable con cambios en resultados. El Fondo ha desarrollado una metodología para calcular el valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado de valores, por lo que utiliza supuestos cuando algunos insumos de valuación no son observables (por ejemplo, inversiones clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía de valor razonable). En consecuencia, estos elementos se consideraron como significativos en nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none">• Pruebas de controles internos relevantes sobre adquisiciones de inversiones del Fondo.• Prueba de evaluación de los modelos de valor razonable usados y aprobados por el gobierno corporativo del Fondo para la valuación de los instrumentos financieros y cálculo independiente de los precios de tales inversiones.• Pruebas sobre la integridad, existencia y exactitud de los saldos de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023.

Otro Asunto

Los estados financieros 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 20 de enero de 2023 expresó una opinión sin salvedades.

Otra Información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria de labores de 2023 del Fondo, la cual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestro informe de auditoría 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 auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté 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 auditoría, o si parece presentar inconsistencias significativas.

Cuando leamos la memoria de labores de 2023, en caso de que concluyamos que la misma contiene inconsistencias significativas, se nos requiere reportar este hecho 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 errores significativos, debido a fraude o equivocación.

En la preparación 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 el 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 Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad 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 auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que 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 auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

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

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

De conformidad con la NRP-018, *Normas Técnicas para la Prestación de Servicios de Auditoría Externa*, hemos emitido informes que contienen nuestra opinión con esta misma fecha y por separado sobre el control interno de la entidad.

KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal

Adonay Antonio Flores Ramírez
Director Encargado de la Auditoría
Registro N° 3360

San Salvador, El Salvador
14 de febrero de 2024



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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

Al 31 de diciembre de 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>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activo</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	6,446.87	1,053.39
Inversiones financieras	7	132,391.87	65,113.37
Total activos		<u>138,838.74</u>	<u>66,166.76</u>
<u>Pasivo</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	3,281.57	32.80
Impuestos por pagar		0.98	0.00
Total pasivos		<u>3,282.55</u>	<u>32.80</u>
Patrimonio			
Participaciones	15	130,418.34	65,529.58
Patrimonio restringido	15	5,137.85	604.38
Total patrimonio		<u>135,556.19</u>	<u>66,133.96</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>138,838.74</u>	<u>66,166.76</u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u>1,262.00</u>	<u>653.00</u>
Valor unitario de cuota de participación		<u>107,413.78</u>	<u>101,277.12</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y

Por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número de cuotas de participantes)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Ingresos por inversiones	16, 17	8,345.55	754.22
Gastos de operación:			
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros	16, 17	(115.68)	(94.70)
Gastos por gestión	18	(436.91)	(38.35)
Gastos generales de administración y comités	19	<u>(36.74)</u>	<u>(6.35)</u>
Resultados de operación		<u>7,756.22</u>	<u>614.82</u>
Otros gastos	20	<u>(0.12)</u>	<u>(0.05)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>7,756.10</u>	<u>614.77</u>
Ganancias por título participación básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota):		<u>6.15</u>	<u>0.02</u>
Beneficios netos por cuota			
Beneficios netos por distribuir		<u>2.55</u>	<u>0.02</u>
Nº de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u>1,262.00</u>	<u>653.00</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y
Por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022
(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>Participaciones</u>	<u>Resultados por aplicar</u>	<u>Patrimonio restringido</u>	<u>Patrimonio total</u>
Balance al 26 de octubre de 2022		36,500.00	0.00	0.00	36,500.00
Incremento por nuevas cuotas de participación		29,029.58	0.00	0.00	29,029.58
Beneficios distribuidos	11	0.00	(10.38)	0.00	(10.38)
Utilidad del período		0.00	10.38	604.38	614.76
Balance al 31 de diciembre de 2022	15	65,529.58	0.00	604.38	66,133.96
Incremento por nuevas cuotas de participación		64,888.76	0.00	0.00	64,888.76
Transferencias netas de beneficios distribuibles		0.00	129.60	(129.60)	0.00
Beneficios distribuidos	11	0.00	(3,222.63)	0.00	(3,222.63)
Utilidad del período		0.00	3,093.03	4,663.07	7,756.10
Balance al 31 de diciembre de 2023	15	130,418.34	0.00	5,137.85	135,556.19

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlantida Empresarial+
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 Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y

Por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Intereses recibidos		3,881.18	5.81
Dividendos recibidos		0.00	7.37
Pagos a proveedores de servicios		(436.27)	(6.40)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(115.68)</u>	<u>(110.64)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		<u>3,329.23</u>	<u>(103.86)</u>
Flujos de efectivo neto usado en actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras		(68,064.27)	(64,372.34)
Ventas y vencimientos de inversiones financieras		<u>5,250.14</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(62,814.13)</u>	<u>(64,372.34)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Aportes de los partícipes		64,888.76	65,529.58
Pago de beneficios a partícipes		<u>(10.38)</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>64,878.38</u>	<u>65,529.58</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		5,393.48	1,053.39
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero	6a	<u>1,053.39</u>	<u>0.00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	6a	<u>6,446.87</u>	<u>1,053.39</u>

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

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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

Al 31 de diciembre de 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)

Nota (1) Identificación del Fondo

- a. Los estados financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + (en adelante “el Fondo”) el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 47/2022 de fecha 26 de septiembre de 2022, inscrito bajo el asiento registral número FC-0001-2022.

El Fondo inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

- 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 de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + es clasificado como cerrado, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, tiene por objeto principal invertir fuera de bolsa, en valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo. Lo anterior con cumplimiento de los límites máximos o mínimos establecidos en la política de inversión del Fondo. Debido a los plazos antes mencionados, el Fondo es de mediano a largo plazo en virtud de sus inversiones o proyectos. Asimismo, el Fondo podrá invertir en títulos valores de oferta pública, tanto del sector público como del sector privado, así como Valores de Titularización, cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, y demás títulos cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo.
- e. Este Fondo está recomendado para aquellos partícipes personas naturales o jurídicas que deseen manejar su inversión en el mediano (de 3 a 5 años) - largo plazo (más de 5 años), que no necesiten liquidez inmediata, con una media a alta tolerancia al riesgo, dispuesto a asumir pérdidas y con conocimiento y experiencia en Mercados de Capitales y del funcionamiento de Fondos de Capital de Riesgos.
- f. El Fondo fue constituido por un plazo de 99 años.
- g. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 serán aprobados para su divulgación en sesión de Asamblea de Partícipes a celebrarse el 26 de febrero de 2024.
- h. Los estados financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, a 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

- i. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

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 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 de El Salvador 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 de El Salvador, 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.

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 razonable.

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 se deja intacto. El valor unitario de las cuotas de participación se expresa en cifras absolutas.

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 y saldos de ingresos y gastos por el periodo informado en 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 periodo en que se produzcan tales efectos y cambios.

2.5 Cambios en políticas contables

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

Notas a los Estados Financieros

Nota (3) Políticas 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 Profesión de 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 PYME). 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 y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Esta misma disposición del Consejo de Vigilancia de la Profesión de 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.

3.3 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

3.5 *Activos y pasivos financieros*

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

El Fondo reconoce un activo o un pasivo financieros 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;
- 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.

3.6 *Transacciones en moneda extranjera*

El Fondo elabora sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), 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.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (4) Política de Inversión

Para valores de Oferta Privada:

1.Tamaño de sociedades	Min	Max	Base
Microempresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Pequeña Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Mediana Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Gran Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
2. Giro Empresarial	Min	Max	Base
Industria básica	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Entidades Financieras	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Servicios de Telefonía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros Giros empresariales definidos por el Ministerio de Economía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
3. Años de funcionamiento de la sociedad objeto de inversión	Min	Max	Base
Cero años de funcionamiento (emprendimientos, otros)	0 %	50 %	De los activos del Fondo de Inversión
De recién constitución o 0.002 a 5 años de funcionamiento	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de funcionamiento	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
4. Por Concentración	Min	Max	Base
En Sociedades Objeto de Inversión	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión, durante los primeros cinco años de funcionamiento del Fondo.
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0 %	60 %	De los activos del Fondo de Inversión, a partir del quinto año cumplido de funcionamiento del Fondo.
5. Zonas Geográficas de la Sociedad Objeto de Inversión, concentración por municipio.	Min	Max	Base
Zona Occidental (Municipios de Santa Ana, Ahuachapán, Sonsonate)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Central (Municipios de La Libertad, San Salvador, Chalatenango)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Paracentral (Municipios de Cabañas, La Paz, Cuscatlán, San Vicente, Usulután)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Oriental (Municipios de San Miguel, Morazán, La Unión)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
6. Tipos de Proyectos Empresariales	Min	Max	Base
Energía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Software	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Administrativos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Desarrollos/Gestión de Productos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros tipos de proyectos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

7. Por concentración de grupo empresarial o conglomerado	Min	Max	Base
Por grupo empresarial	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Por conglomerado	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
8. Por Sectores económicos	Min	Max	Base
Servicios	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
9. Plazo de desarrollo de los proyectos	Min	Max	Base
De 1 a 5 años de desarrollo	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de desarrollo	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión

Para valores de oferta pública:

Política de Inversión de Cartera Financiera			
	Min	Max	Base
1. Títulos financieros			
Valores de titularización	0 %	40 %	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos Locales	0 %	40 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados Locales	0 %	40 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Extranjeros	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Certificados de inversión	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Acciones	0 %	0 %	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Renta Fija:			
Corto plazo Desde N3	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano/Largo Plazo desde B-	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Renta Variable: no se requiere rating de riesgo.	0 %	0 %	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico			
Servicios	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Extranjero	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emissiones realizadas por vinculadas	0 %	10 %	De los activos del Fondo de Inversión
6. Duración del portafolio			
Duración Ponderada del Portafolio	0	20 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	3 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión

Para más detalle sobre la política de inversiones puede consultar en el apartado de "Política de Inversión" del Reglamento Interno.

Notas a los Estados Financieros

Nota (5) Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 generado por cambios en las condiciones generales del mercado. Para un tenedor de cualquier tipo de valor, es la posibilidad de pérdida ante las fluctuaciones de precio ocasionadas por los movimientos normales del mercado (tasas de interés, tipos de cambio, etc.)

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, proveniente de las inversiones en títulos valores o instrumentos de acciones o deuda de sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en bolsa, asumida desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y del 26 octubre al 31 de diciembre de 2022:

<u>Mes</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>VaR</u> <u>US\$</u>	<u>VaR %</u>	<u>VaR</u> <u>US\$</u>	<u>VaR (%)</u>
Enero	7,493.86	11.25 %	N/A	N/A
Febrero	8,831.11	10.10 %	N/A	N/A
Marzo	7,986.80	9.07 %	N/A	N/A
Abril	7,378.98	8.32 %	N/A	N/A
Mayo	6,890.52	7.72 %	N/A	N/A
Junio	6,510.86	7.24 %	N/A	N/A
Julio	6,186.23	6.83 %	N/A	N/A
Agosto	5,912.39	6.48 %	N/A	N/A
Septiembre	5,686.83	6.19 %	N/A	N/A
Octubre	7,313.32	6.02 %	3,431.73	9.39 %
Noviembre	3,482.82	2.85 %	1,618.71	4.29 %
Diciembre	2,577.69	1.90 %	2,514.98	3.80 %

<u>Mes</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Volatilidad</u>	<u>Duración modificada (años)</u>	<u>Volatilidad</u>	<u>Duración modificada (años)</u>
Enero	4.84 %	6.75	N/A	N/A
Febrero	4.34 %	6.22	N/A	N/A
Marzo	3.90 %	6.07	N/A	N/A
Abril	3.58 %	5.99	N/A	N/A
Mayo	3.32 %	5.91	N/A	N/A
Junio	3.11 %	5.83	N/A	N/A
Julio	2.94 %	5.75	N/A	N/A
Agosto	2.79 %	5.68	N/A	N/A
Septiembre	2.66 %	5.60	N/A	N/A
Octubre	2.59 %	5.67	9.39 %	7.36
Noviembre	1.22 %	5.59	4.28 %	7.18
Diciembre	0.82 %	5.79	3.80 %	6.24

Notas a los Estados Financieros

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 de Atlántida Capital 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 conservadoras de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento de la cartera financiera por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022:

<u>Mes</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Alta liquidez</u>	<u>Otros valores</u>	<u>Alta liquidez</u>	<u>Otros valores</u>
Enero	1.55 %	98.44 %	-	-
Febrero	1.80 %	98.19 %	-	-
Marzo	1.83 %	98.17 %	-	-
Abril	0.62 %	99.38 %	-	-
Mayo	0.79 %	99.21 %	-	-
Junio	0.78 %	99.21 %	-	-
Julio	3.00 %	97.00 %	-	-
Agosto	0.47 %	99.53 %	-	-
Septiembre	3.21 %	96.79 %	-	-
Octubre	1.07 %	98.92 %	3.04%	96.96 %
Noviembre	1.51 %	98.49 %	2.94%	97.06 %
Diciembre	4.64 %	95.36 %	3.10 %	96.90 %

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

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 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

2023

<u>Título</u>	<u>Valor</u>	<u>Clasificación de riesgo</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Días al vencimiento</u>
Cuentas corrientes:				
Banco Atlántida, S.A.	6,436.87	AA-	0	0

2022

<u>Título</u>	<u>Valor</u>	<u>Clasificación de riesgo</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Días al vencimiento</u>
Cuentas corrientes:				
Banco Atlántida S.A.	1,050.59	AA-	0	0
Reportos:				
Ministerio de Hacienda	1,000.69	AAA	Entre 3 a 45 días	Entre 3 a 45 días

5.2.2 Partidas fuera de balance general

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

Garantías a favor de los partícipes:

<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>2023</u>			<u>2022</u>		
SISA Seguros	US\$ 5,350.00	6-12-2024 para tramo de US\$ 900.00; 27-09-2024 para tramo de US\$ 2,700.00; 9-08-2024 para tramo de US\$ 750.00; y 22-05-2024 para tramo de US\$ 1,000.00	SISA Seguros	US\$ 3,950.00	18/10/2023 para tramo de US\$ 685.00; 8/12/2023 para tramo de US\$500.00; 27-9-2023 para tramo de US\$ 1,515.00; 9-8-2023 para tramo de US\$ 750.00; y 6-6-2023 para tramo de US\$ 500.00.

Así mismo los valores propios en custodia ascienden a US\$ 120,921.30 al 31 de diciembre de 2023 (US\$ 76,140.00 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 no existen saldos por obligaciones de operaciones de reporto (US\$ 1,001.55 al 31 de diciembre de 2022).

Notas a los Estados Financieros

5.2.3 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 2023 (y entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 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

Se presenta el detalle al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2023

Activo	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>
Certificados de inversión privados	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>132,391.87</u>
Total	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>132,391.87</u>

Notas a los Estados Financieros

2022			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	US\$	US\$	US\$
Certificados de inversión privados	0.00	0.00	64,112.68
Reporto	<u>0.00</u>	<u>1,000.69</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>0.00</u>	<u>1,000.69</u>	<u>64,112.69</u>

iv) Técnicas de valuación de insumos utilizados para la Medición del Valor Razonable

La Gestora ha desarrollado un manual de valoración, en donde se establecen los criterios técnicos para la valoración de los instrumentos en los que inviertan los Fondos, este documento ha sido aprobado por la Junta Directiva de Atlántida Capital. Asimismo, no se tienen observaciones por parte del ente supervisor.

- Para la valoración de títulos locales, se parte del precio de mercado del instrumento y se considera el valor de los flujos de capital e intereses del instrumento, descontados a la tasa interna de retorno que iguale los flujos y el precio sucio del instrumento.
- Para la valoración de títulos de deuda de emisores extranjeros y fondos de inversión extranjeros, La Gestora Atlántida Capital, reconocerá únicamente como precio de referencia aquel reportado por el sistema de información electrónica “Bloomberg” al cierre de la sesión bursátil.
- Para la valoración de acciones y fondos cerrados extranjeros, las fuentes para la obtención de precios son: Bloomberg y las bolsas o mercados de valores considerados primarios, es decir donde se encuentre listado el instrumento.
- Para valoración de acciones no inscritas en una bolsa, se utilizará el método de valor presente de los flujos futuros de los accionistas (“Free Cash Flow To Equity (FCFE)”) correspondiente a cada una de las acciones emitidas por la empresa o sociedad objeto de inversión.
- Par la valoración de inmuebles, se considera el flujo de alquileres y gastos del activo, descontados a una tasa estimada por medio del modelo CAPM (“Capital Asset Pricing Model”).
- Para valoración de títulos representativos de deuda no inscritos en una bolsa, se valorizarán al valor presente de los flujos futuros de pago del instrumento, descontados a la tasa interna de retorno el día de valorización.

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 financieros deteriorados

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

Notas a los Estados Financieros

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. Asimismo, mediante el AC-008, Manual para la Gestión Integral de Riesgos de Atlántida Capital se elaboran mapas de riesgo operacional para evaluar mitigantes y prevenir posibles eventos de riesgo.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 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> US\$	<u>2022</u> US\$
Depósitos en cuenta corriente	6,436.87	1,050.59
Productos financieros por cobrar	10.00	2.80
Total	<u>6,446.87</u>	<u>1,053.39</u>

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

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Depósitos en cuenta corriente	6,436.87	1,050.59
Productos financieros por cobrar	10.00	2.80
Total partidas del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>6,446.87</u>	<u>1,053.39</u>
Saldo de efectivo y equivalentes según estado de flujos de efectivo	<u>6,446.87</u>	<u>1,053.39</u>

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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

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

- Los depósitos son a la vista en cuenta corriente;
- Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días;
- Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y
- 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

7.1. Activos financieros mantenidos para negociar, a valor razonable

La composición del portafolio de inversiones del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se compone de la siguiente forma:

<u>Tipo instrumento</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u> US\$	<u>31 de diciembre de 2022</u> US\$
Otras inversiones en títulos valores de renta fija de entidades privadas no financieras ML	132,391.87	64,112.68
Operaciones de pacto con retroventa	0.00	1,000.69
Total	132,391.87	65,113.37

<u>Por emisor</u>	<u>Valor razonable</u>		
	<u>Instrumento</u>	<u>Calificación de riesgo</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u> US\$
Universal Investments ES, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	105,657.48
Telefónica Móviles El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	20,196.87
GMG Servicios El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	6,537.52
		Total	132,391.87

<u>Por emisor</u>	<u>Valor razonable</u>		
	<u>Instrumento</u>	<u>Calificación de riesgo</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u> US\$
Universal Investments ES, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	61,599.10
GMG Servicios El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	2,513.58
Ministerio de Hacienda	Reporto	AAA	1,000.69
		Total	65,113.37

7.2. Activos financieros cedidos en garantía

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no tenía títulos cedidos en garantía.

7.3. Activos financieros pendientes de liquidación

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no tenía activos pendientes de liquidar.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

7.4. Inversiones financieras recibidas en pago

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no había recibido inversiones financieras como pago.

Límites de Inversión:

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no había excedido los límites permitidos de inversión en cartera financiera. Lo anterior acorde al artículo 38 de las *Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo*.

Nota (8) Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no presenta saldos en cuentas por cobrar.

Nota (9) Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee propiedades de inversión.

Nota (10) Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 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 de 2023 y 2022 se compone de la forma siguiente:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Comisiones por administración	57.45	22.41
Retenciones impuesto sobre la renta	1.50	0.00
Beneficios por pagar a partícipes	<u>3,222.62</u>	<u>10.39</u>
Total	<u>3,281.57</u>	<u>32.80</u>

Los Beneficios por pagar correspondientes al 2023 serán distribuidos a más tardar el 31 de diciembre de 2024 a totalidad de los Partícipes inscritos al 31 de diciembre de 2023.

Nota (12) Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo presentaba un monto de US\$ 57.45 y US\$ 22.41 en concepto de comisiones pendientes de pago Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

Notas a los Estados Financieros

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

Atlántida Capital, S.A, Gestora de Fondos de Inversión puede cobrar, en concepto de administración del Fondo, hasta un 5.65 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del patrimonio neto del fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022 se pagó US\$ 401.87 y US\$ 15.94, respectivamente, a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo.

Nota (13) Préstamos por Pagar

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el Fondo no posee préstamos con instituciones del sistema financiero.

Nota (14) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el fondo no presenta saldos por provisiones.

Nota (15) Patrimonio

a) Cuotas de Participación

Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2023 el número de cuotas de participación del Fondo asciende a 1,262, las cuales han sido emitidas y pagadas. Al 31 de diciembre de 2022 el número de cuotas de participación del fondo ascendió a 653, las cuales fueron emitidas y pagadas.

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 especie.

Valor unitario de cuotas de participación

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 el valor unitario de las cuotas de participación es de US\$ 107,413.78 y US\$ 101,277.12, respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

Conciliación entre el número de cuotas al principio y al final del período

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 las cuotas de participación presentaron los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 1 de enero de 2023	653
Aportes del período por nuevas emisiones	609
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,262</u>
Saldo inicial al 26 de octubre de 2022	365
Aportes del período por nuevas emisiones	288
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>653</u>

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + no posee distintas clases de cuotas que originen diferentes derechos, privilegios o restricciones.

Estructura de participación de los partícipes en el Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023		
Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	1,262	100.00 %

2022		
Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	653	100.00%

Forma de asignación de cuotas: en mercado primario en T o T+1.

Forma de asignación de rescates: en caso de que un inversionista desee salir del Fondo, éste debe vender sus cuotas en mercado secundario por medio de una Bolsa de Valores.

b) Aumentos de capital

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022 se realizaron incrementos en las participaciones por US\$ 64,888.76 y US\$ 29,029.58, respectivamente.

c) Disminuciones de capital voluntarias y parciales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022 no se realizaron disminuciones de capital.

d) Elementos adicionales a las participaciones

La utilidad del ejercicio que acompañan a las participaciones asciende a US\$ 7,756.10, al 31 de diciembre de 2023 (US\$ 614.77 para 2022).

Notas a los Estados Financieros

d.1 Beneficios netos por distribuir

El Fondo reparte los ingresos netos producto de intereses, dividendos y ganancias de capital sobre valores adquiridos, con una periodicidad anual, luego de rebajar los gastos corrientes de manejo operativo y financiero y otros gastos extraordinarios del Fondo, y aquellas reservas que se decidan constituir dentro del Fondo en algún período. El pago de los rendimientos a los partícipes se realizará dentro de los doce meses siguientes al respectivo corte contable, y serán beneficiarios de dicho pago aquellos partícipes que se encuentren acreditados como propietarios de cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al cierre de cada año, 31 de diciembre. El pago se realizará a la totalidad de partícipes en una misma fecha. El mecanismo de aviso de pago de beneficios se realizará mediante un hecho relevante publicado en la página web de la Gestora. El pago se ejecutará por medio de CEDEVAL.

En atención al artículo 75 de la Ley de Fondos de Inversión, los fondos cerrados distribuirán los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, así mismo, se entenderá por beneficio neto percibido, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, beneficios, dividendos y ganancias de capitales efectivamente percibidas, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

d.2 Valor unitario de cuotas de participación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el número de cuotas emitidas es de 1,262 y 653, respectivamente. El valor unitario por cuota de participación asciende a US\$ 107,413.78, para 2023 y US\$ 101,277.12, para 2022.

El patrimonio total del Fondo es US\$ 135,556.19 para 2023 y US\$ 66,133.96 para 2022.

d.3 Total de cuotas de participación

La emisión total del Fondo es por 3,000 participaciones a un precio unitario de US\$ 100,000.00, formando un patrimonio total de US\$ 300,000.00.

El fondo cuenta con cinco años para colocar toda la emisión.

e) Patrimonio restringido

El patrimonio restringido al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a US\$ 5,137.85 y US\$ 604.38, respectivamente, en concepto de ganancias por cambios en valor razonable de inversiones en activos financieros.

Nota (16) Ingresos por Intereses y Dividendos

- a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo por el año terminados el 31 de diciembre de 2023 y por el período comprendido del 26 de octubre de 2022 es el siguiente:

Ingresos devengados:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Intereses por depósito en cuentas corrientes	<u>50.12</u>	<u>5.81</u>

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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

Gastos:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Comisiones operaciones bursátiles	101.61	92.88
Custodia de valores	<u>14.07</u>	<u>1.82</u>
Total	<u>115.68</u>	<u>94.70</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.
- d) Intereses y dividendos pendientes de cobro
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022, los ingresos financieros no percibidos por el Fondo son los siguientes:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Ingresos no percibidos		
Ingresos por depósitos en cuentas corrientes	<u>10.00</u>	<u>2.80</u>

Nota (17) Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

- 17.1 *Ganancias o pérdidas por ventas de activos y pasivos financieros*
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no realizó operaciones de venta de activos y pasivos financieros.
- 17.2 *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 se muestran a continuación, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022:

Activos financieros

Ganancias

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Por títulos privados	8,192.80	745.35
Por papel bursátil	7.45	0.00
Por reportos	<u>95.18</u>	<u>3.06</u>
Total	<u>8,295.43</u>	<u>748.41</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	US\$	US\$
Pérdidas	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no poseía pasivos financieros.

17.3 Ganancias por reversión de deterioro y pérdidas por constitución de deterioro de activos financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no presenta partidas en concepto de constitución o reversión de deterioro de activos financieros.

Nota (18) Gastos por Gestión

- a) Remuneraciones por administración del Fondo.

El gasto de comisiones por administración del Fondo por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendió a US\$ 436.91 (US\$ 38.35 en 2022).

- b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración.

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre de 2023, no ha realizado cambios a la comisión de administración inicial de hasta un 5.65 % anual, provisionada diaria, sobre el patrimonio del Fondo.

<u>Medidas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Enero	0.45 %	N/A
Febrero	0.45 %	N/A
Marzo	0.45 %	N/A
Abril	0.45 %	N/A
Mayo	0.45 %	N/A
Junio	0.45 %	N/A
Julio	0.45 %	N/A
Agosto	0.45 %	N/A
Septiembre	0.45 %	N/A
Octubre	0.50 %	0.45 %
Noviembre	0.50 %	0.45 %
<u>Diciembre</u>	0.50 %	0.45 %

* A partir del día 22 de octubre del 2023 la comisión por administración cambio de 0.45 % a 0.50 %.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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 (19) Gastos Generales de Administración y Comités

Los gastos generales de Administración y de Comités por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron de US\$ 36.74 (US\$ 6.35 para el período del 26 al 31 de diciembre de 2022).

Nota (20) Otros Ingresos o Gastos

Por el año terminados el 31 de diciembre de 2023 el Fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias de US\$ 0.13 y otros ingresos por US\$ 0.01 (US\$ 0.05 en concepto de otros gastos para el período de 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022).

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 de 2023:

<u>Partícipe</u>	<u>Cuotas al 31 de diciembre 2023</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión	2	0.16 %
Atlántida Vida, S.A., Seguros de Personas	10	0.79 %
Total	12	0.95 %

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

<u>Partícipe</u>	<u>Cuotas al 31 de diciembre 2022</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión	1	0.15 %
Total	1	0.15 %

Al 31 de diciembre de 2023, presenta saldos con el Banco Atlántida de El Salvador, por un valor de US\$ 6,436.87 (US\$ 1,050.59 al 31 de diciembre de 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.

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 pago del impuesto sobre la renta y de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Partícipes 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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 (23) Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 31 de diciembre de 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	3.95%
Vigencia	06-12-2024 para tramo de US\$ 900.00; 27-09-2024 para tramo de US\$ 2,700.00; 09-08-2024 para tramo de US\$ 750.00; y 22-05-2024 para tramo de US\$ 1,000.00
Detalle	31 de diciembre 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	5.97 %
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

Notas a los Estados Financieros

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 en las Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión (NDMC-07). Así como no se reportan excesos según lo establecido en los artículos 37,38 y 39 de las Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo (NDMC-18).

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 de 2023 y 2022 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión tiene un contrato firmado por un plazo indefinido.

Nota (28) Pasivos y Activos Contingentes

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

Nota (29) Calificación de Riesgo

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificadoradora de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.

Sesión extraordinaria: N° 6172023

Fecha de ratificación: 30 de octubre de 2023.

- **Riesgo de crédito: 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.
- **Riesgo de mercado: Categoría 2.**
Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Los fondos de inversión en la categoría 2, se consideran con una 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 con la naturaleza del fondo.
- **Perspectiva: estable.**
Se percibe una baja probabilidad de que clasificación varíe en el mediano plazo.

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

Fecha de Comité: 26/10/2023

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

Riesgo Integral	sv M2-f
Riesgo Fundamental	sv MA-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 caracterizado por asumir un riesgo moderado, obteniendo una rentabilidad mayor con una probabilidad baja de pérdidas inesperadas o con bajos niveles de severidad.
- Riesgo Integral 2
Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada vulnerabilidad a sufrir pérdidas en el valor.
- Riesgo Fundamental A
Los factores de protección, que se desprenden de la evaluación de la calidad y diversificación de los activos del portafolio son buenos. Los Fondos de inversión agrupados en este nivel poseen carteras balanceadas cuyas emisiones y/o calidad de activos fluctúan entre niveles de calidad crediticia sobresalientes hasta satisfactorias, con el objeto de tratar de aprovechar oportunidades de rendimientos mayores.
- 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.

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 instrumentos financieros.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (31) Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se Informa

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

Nota (32) Bienes y Derechos Recibidos en Pago

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no reporta bienes y derechos recibidos en pago.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
 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

Al 31 de diciembre de 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>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	6,446.87	1,053.39
Inversiones financieras	7	132,391.87	65,113.37
Total activos		<u>138,838.74</u>	<u>66,166.76</u>
Pasivo			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	3,281.57	32.80
Impuestos por pagar		0.98	0.00
Total pasivos		<u>3,282.55</u>	<u>32.80</u>
Patrimonio			
Participaciones	15	130,418.34	65,529.58
Patrimonio restringido	15	5,137.85	604.38
Total patrimonio		<u>135,556.19</u>	<u>66,133.96</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>138,838.74</u>	<u>66,166.76</u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u>1,262.00</u>	<u>653.00</u>
Valor unitario de cuota de participación		<u>107,413.78</u>	<u>101,277.12</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal



Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General



Jocelyn Yamileth Colorado de Osorio
 Contador General



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y

Por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número de cuotas de participantes)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Ingresos por inversiones	16, 17	8,345.55	754.22
Gastos de operación:			
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros	16, 17	(115.68)	(94.70)
Gastos por gestión	18	(436.91)	(38.35)
Gastos generales de administración y comités	19	(36.74)	(6.35)
Resultados de operación		<u>7,756.22</u>	<u>614.82</u>
Otros gastos	20	(0.12)	(0.05)
Utilidad del ejercicio		<u>7,756.10</u>	<u>614.77</u>
Ganancias por título participación básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota):		<u>6.15</u>	<u>0.02</u>
Beneficios netos por cuota			
Beneficios netos por distribuir		<u>2.55</u>	<u>0.02</u>
Nº de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u>1,262.00</u>	<u>653.00</u>

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


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal




 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General




 Jocelyn Yamileth Colorado de Osorio
 Contador General



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y
 Por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022
 (Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>Participaciones</u>	<u>Resultados por aplicar</u>	<u>Patrimonio restringido</u>	<u>Patrimonio total</u>
Balance al 26 de octubre de 2022		36,500.00	0.00	0.00	36,500.00
Incremento por nuevas cuotas de participación		29,029.58	0.00	0.00	29,029.58
Beneficios distribuidos	11	0.00	(10.38)	0.00	(10.38)
Utilidad del período		0.00	10.38	604.38	614.76
Balance al 31 de diciembre de 2022	15	65,529.58	0.00	604.38	66,133.96
Incremento por nuevas cuotas de participación		64,888.76	0.00	0.00	64,888.76
Transferencias netas de beneficios distribuibles		0.00	129.60	(129.60)	0.00
Beneficios distribuidos	11	0.00	(3,222.63)	0.00	(3,222.63)
Utilidad del período		0.00	3,093.03	4,663.07	7,756.10
Balance al 31 de diciembre de 2023	15	130,418.34	0.00	5,137.85	135,556.19

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal



Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General



Jocelyn Yamileth Colorado de Osorio
 Contador General



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlantida Empresarial+
 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 Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y
 Por el período del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022
 (Cifras en Miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación:			
Intereses recibidos		3,881.18	5.81
Dividendos recibidos		0.00	7.37
Pagos a proveedores de servicios		(436.27)	(6.40)
Otros pagos relativos a la actividad		(115.68)	(110.64)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		<u>3,329.23</u>	<u>(103.86)</u>
Flujos de efectivo neto usado en actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones financieras		(68,064.27)	(64,372.34)
Ventas y vencimientos de inversiones financieras		5,250.14	0.00
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(62,814.13)</u>	<u>(64,372.34)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:			
Aportes de los partícipes		64,888.76	65,529.58
Pago de beneficios a partícipes		(10.38)	0.00
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>64,878.38</u>	<u>65,529.58</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		5,393.48	1,053.39
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero	6a	1,053.39	0.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	6a	<u>6,446.87</u>	<u>1,053.39</u>

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






Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General



Jocelyn Yamileth Colorado de Osorio
 Contador General

CONTADOR
JOCELYN YAMILETH COLORADO DE OSORIO
 INSCRIPCIÓN No. 13332
 CVPCPA
 REPÚBLICA DE EL SALVADOR

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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)

Estados Financieros Intermedios
(no auditados)

30 de junio de 2023

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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)**

Índice del contenido
30 de junio de 2023

	Nº página
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1
Estados Financieros Intermedios:	
Balance General Intermedio	2
Estado de Resultado Integral Intermedio	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio	4
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio	5
Notas a los Estados Financieros Intermedios	6-28



KPMG, S.A.
Calle Loma Linda N° 266,
Colonia San Benito
San Salvador, El Salvador
Teléfono: (503) 2213-8400
Fax: (503) 2245-3070
kpmg.com

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los Partícipes del
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+:

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio que se acompaña del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al 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 período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, y un resumen de las principales políticas contables y sus notas explicativas. La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia de conformidad con las normas contables para fondos de inversión vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se presentan en la nota (30) 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 Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de Información Financiera Intermedia Desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de identificar todos los asuntos importantes que podrían ser identificados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llamado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al 30 de junio de 2023 y por el período de seis meses terminado en esa fecha, no está preparada, en todos sus aspectos importantes, de conformidad con las normas contables para fondos de inversión vigentes en El Salvador.

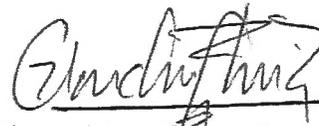
Otro Asunto

El balance general al 31 de diciembre de 2022 del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ fue auditado por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades en su informe del 20 de enero de 2023.



KPMG, S.A.
Registro N° 422
Ciro Rómulo Mejía González
Representante Legal

San Salvador, El Salvador
23 de agosto de 2023



Adonay Antonio Flores Ramirez
Director Encargado de la Revisión
Registro N° 3360



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Intermedio

Por los años que terminan al 30 de junio de 2023 (No auditados) y al 31 diciembre de 2022 (Auditados)
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número de participaciones y su valor unitario)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	707.72	1,053.39
Inversiones financieras	7	89,224.76	65,113.37
Total activos		<u>89,932.48</u>	<u>66,166.76</u>
Pasivo			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	33.13	32.80
Total pasivos		<u>33.13</u>	<u>32.80</u>
Patrimonio			
Participaciones	15	85,905.50	65,529.58
Resultados por aplicar		3,389.47	0.00
Patrimonio restringido	15	604.38	604.38
Total patrimonio		<u>89,899.35</u>	<u>66,133.96</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>89,932.48</u>	<u>66,166.76</u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		852.00	653.00
Valor unitario de cuota de participación		105,515.67	101,277.12

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
 Contador General

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Intermedio
(No auditado)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número de cuotas de participantes)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>
Ingresos de operación:		
Ingresos por inversiones	16	3,623.06
Gastos de operación:		
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros	16	(41.53)
Gastos por gestión	18	(184.41)
Gastos generales de administración y comités	19	(7.61)
Resultados de operación		<u>3,389.51</u>
Otros gastos	20	(0.04)
Utilidad del ejercicio y resultado integral total del periodo		<u>3,389.47</u>
Ganancias por título participación básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota):		<u>3.98</u>
Beneficios netos por cuota		
Beneficios netos por distribuir		3.98
Nº de cuotas de participación emitidas y pagadas		852.00

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Intermedio
(No Auditado)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>Participaciones</u>	<u>Resultados por aplicar</u>	<u>Patrimonio restringido</u>	<u>Otro Resultado Integral</u>	<u>Patrimonio Total</u>
Balance al 31 de diciembre de 2022		65,529.58	0.00	604.38	0.00	66,133.96
Incremento por nuevas cuotas de participación		20,375.92	0.00	0.00	0.00	20,375.92
Utilidad del período		0.00	3,389.47	0.00	0.00	3,389.47
Balance al 30 de junio de 2023	15	<u>85,905.50</u>	<u>3,389.47</u>	<u>604.38</u>	<u>0.00</u>	<u>89,899.35</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Flujos de Efectivo Intermedio
(No Auditado)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
Intereses recibidos		1,803.68
Pagos a proveedores de servicios		(7.64)
Otros pagos relativos a la actividad		(215.23)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>1,580.81</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Adquisición de inversiones financieras		(22,292.02)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(22,292.02)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Aportes de los participes		20,375.92
Pago de beneficios a participes		(10.38)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>20,365.54</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(345.67)
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero	6a	<u>1,053.39</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio	6a	<u><u>707.72</u></u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

Al 30 de junio de 2023
(Cifras en miles de dólares de los Estados Unidos de América,
excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario)

Nota (1) Identificación del Fondo

- a. Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + (en adelante “el Fondo”) el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 47/2022 de fecha 26 de septiembre de 2022, inscrito bajo el asiento registral número FC-0001-2022.

El Fondo inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

- b. Las cifras presentadas en los Estados Financieros Intermedios, 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, y el resto de los estados financieros interinos cubren el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023.
- d. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + es clasificado como cerrado, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, tiene por objeto principal invertir fuera de bolsa, en valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo. Lo anterior con cumplimiento de los límites máximos o mínimos establecidos en la política de inversión del Fondo. Debido a los plazos antes mencionados, el Fondo es de mediano a largo plazo en virtud de sus inversiones o proyectos. Asimismo, el Fondo podrá invertir en títulos valores de oferta pública, tanto del sector público como del sector privado, así como Valores de Titularización, cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, y demás títulos cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo.
- f. Este Fondo está recomendado para aquellos partícipes personas naturales o jurídicas que deseen manejar su inversión en el mediano (de 3 a 5 años) - largo plazo (más de 5 años), que no necesiten liquidez inmediata, con una media a alta tolerancia al riesgo, dispuesto a asumir pérdidas y con conocimiento y experiencia en Mercados de Capitales y del funcionamiento de Fondos de Capital de Riesgos.
- g. El Fondo fue constituido por un plazo de 99 años.

Notas a los Estados Financieros (No auditadas)

- h. Los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 fueron aprobados por Junta Directiva en sesión N° 08/2023 de fecha 17 de agosto de 2023 para la respectiva divulgación.
- i. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, a 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.
- j. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

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 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 de El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa emitida por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, 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.

2.2 Bases de medición

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

2.3 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 (US\$), 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 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.

Notas a los Estados Financieros (No auditadas)

2.4 *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, y la exposición de los pasivos contingentes y saldos de ingresos y gastos por el periodo informado en los estados financieros intermedios. 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 periodo en que se produzcan tales efectos y cambios.

2.5 *Cambios en políticas contables*

Al 30 de junio de 2023, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

Nota (3) Políticas 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 1 de enero de 2011, las empresas deberán presentar sus estados financieros intermedios 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 y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

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.

3.3 *Estados financieros básicos*

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

Notas a los Estados Financieros (No auditadas)

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.

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 Activos y pasivos financieros

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

El Fondo reconoce un activo o un pasivo financieros 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;
- 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.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

3.6 Transacciones en moneda extranjera

El Fondo elabora sus estados financieros Intermedios en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), 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.

Nota (4) Política de Inversión

Para valores de Oferta Privada:

1. Tamaño de sociedades	Min	Max	Base
Microempresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Pequeña Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Mediana Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Gran Empresa	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
2. Giro Empresarial	Min	Max	Base
Industria básica	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Entidades Financieras	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Servicios de Telefonía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros Giros empresariales definidos por el Ministerio de Economía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
3. Años de funcionamiento de la sociedad objeto de inversión	Min	Max	Base
Cero años de Funcionamiento (emprendimientos, otros)	0 %	50 %	De los activos del Fondo de Inversión
De recién constitución o 0.002 a 5 años de funcionamiento	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de funcionamiento	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
4. Por Concentración	Min	Max	Base
En Sociedades Objeto de Inversión	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión, durante los primeros cinco años de funcionamiento del Fondo.
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0 %	60 %	De los activos del Fondo de Inversión, a partir del quinto año cumplido de funcionamiento del Fondo.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

5. Zonas Geográficas de la Sociedad Objeto de Inversión, concentración por municipio.	Min	Max	Base
Zona Occidental (Municipios de Santa Ana, Ahuachapán, Sonsonate)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Central (Municipios de La Libertad, San Salvador, Chalatenango)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Paracentral (Municipios de Cabañas, La Paz, Cuscatlán, San Vicente, Usulután)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Oriental (Municipios de San Miguel, Morazán, La Unión)	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
6. Tipos de Proyectos Empresariales	Min	Max	Base
Energía	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Software	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Administrativos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Desarrollos/Gestión de Productos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros tipos de proyectos	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por concentración de grupo empresarial o conglomerado	Min	Max	Base
Por grupo empresarial	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Por conglomerado	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
8. Por Sectores económicos	Min	Max	Base
Servicios	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
9. Plazo de desarrollo de los proyectos	Min	Max	Base
De 1 a 5 años de desarrollo	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de desarrollo	0 %	97 %	De los activos del Fondo de Inversión

Para valores de oferta pública:

Política de Inversión de Cartera Financiera			
	Min	Max	Base
1. Títulos financieros			
Valores de titularización	0 %	40 %	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos Locales	0 %	40 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados Locales	0 %	40 %	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Extranjeros	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Certificados de inversión	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Acciones	0 %	0 %	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Renta Fija:			
Corto plazo Desde N3	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano/Largo Plazo desde B-	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Renta Variable: no se requiere rating de riesgo.	0 %	0 %	De los activos del Fondo de Inversión

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

	Min	Max	Base
3. Sector Económico			
Servicios	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local	0 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión
Extranjero	0 %	40 %	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. Duración del portafolio			
Duración Ponderada del Portafolio	0	20 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	3 %	40 %	De los activos del Fondo de Inversión

Para más detalle sobre la política de inversiones puede consultar en el apartado de “Política de Inversión” del Reglamento Interno.

Nota (5) Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 generado por cambios en las condiciones generales del mercado. Para un tenedor de cualquier tipo de valor, es la posibilidad de pérdida ante las fluctuaciones de precio ocasionadas por los movimientos normales del mercado (tasas de interés, tipos de cambio, etc.)

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, proveniente de las inversiones en títulos valores o instrumentos de acciones o deuda de sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en bolsa, asumida desde el 1 de enero al 30 de junio de 2023 y del 26 octubre al 31 de diciembre de 2022:

<u>Mes</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>VAR</u> <u>US\$</u>	<u>VAR %</u>	<u>VAR</u> <u>US\$</u>	<u>VAR (%)</u>
Enero	2,125.83	3.19 %	N/A	N/A
Febrero	3,017.32	3.45 %	N/A	N/A
Marzo	2,762.37	3.14 %	N/A	N/A
Abril	2,558.07	2.89 %	N/A	N/A
Mayo	2,558.07	2.89 %	N/A	N/A
Junio	2,268.90	2.52 %	N/A	N/A
Octubre			3,431.73	9.39 %
Noviembre			1,618.71	4.28 %
Diciembre			2,514.98	3.80 %

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

<u>Mes</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Volatilidad</u>	<u>Duración modificada (años)</u>	<u>Volatilidad</u>	<u>Duración modificada (años)</u>
Enero	1.37 %	6.75	N/A	N/A
Febrero	1.48 %	6.21	N/A	N/A
Marzo	1.35 %	6.07	N/A	N/A
Abril	1.24 %	5.99	N/A	N/A
Mayo	1.15 %	5.91	N/A	N/A
Junio	1.08 %	5.84	N/A	N/A
Octubre	N/A	N/A	4.04 %	7.36
Noviembre	N/A	N/A	1.84 %	7.18
Diciembre	N/A	N/A	1.63 %	6.24

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 de Atlántida Capital 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 conservadoras de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

El siguiente cuadro muestra el comportamiento de la cartera financiera del 26 de octubre de 2022 al 1 de enero al 30 de junio de 2023:

<u>Mes</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Alta liquidez</u>	<u>Otros valores</u>	<u>Alta liquidez</u>	<u>Otros valores</u>
Enero	3 %	97 %	-	-
Febrero	3 %	97 %	-	-
Marzo	3 %	97 %	-	-
Abril	3 %	97 %	-	-
Mayo	3 %	97 %	-	-
Junio	4 %	96 %	-	-
Octubre			3 %	97 %
Noviembre			3 %	97 %
Diciembre			3 %	97 %

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 al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

2023

<u>Título</u>	<u>Valor</u>	<u>Clasificación de riesgo</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Días al vencimiento</u>
Cuentas corrientes Banco Atlántida, S.A.	704.95	AA-	0	0
Reportos Ministerio de Hacienda	2,513.33	AAA	Entre 3 a 45 días	Entre 3 a 45 días

2022

<u>Título</u>	<u>Valor</u>	<u>Clasificación de riesgo</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Días al vencimiento</u>
Cuentas corrientes Banco Atlántida S.A.	1,050.59	AA-	0	0
Reportos Ministerio de Hacienda	1,000.69	AAA	Entre 3 a 45 días	Entre 3 a 45 días

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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 (No auditadas)

5.2.2 Partidas fuera de balance general

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

Garantías a favor de los partícipes:

<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>2023</u>			<u>2022</u>		
SISA Seguros	US\$ 4,450.00	22-05-2024 para tramo de US\$ 1,000.00; 08-12-2023 para tramo de US\$ 500.00; 18-10-2023 para tramo de US\$ 685.00; 27-9-2023 para tramo de US\$ 1,515.00; y 9-8-2023 para tramo de US\$ 750.00	SISA Seguros	US\$ 3,950.00	18/10/2023 para tramo de US\$ 685.00; 08/12/2023 para tramo de US\$500.00; 27-9-2023 para tramo de US\$ 1,515.00; 9-8-2023 para tramo de US\$ 750.00; y 6-6-2023 para tramo de US\$ 500.00.

Así mismo los valores propios en custodia ascienden a US\$ 95,921.30 al 30 de junio de 2023 (US\$ 76,140.00 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de junio de 2023 presenta saldos por obligaciones de operaciones de reporto por US\$ 2,519.09 (US\$ 1,001.55 al 31 de diciembre de 2022).

5.2.3 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 (No auditadas)

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 y 30 de junio de 2023 (y entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 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

Se presenta el detalle al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

2023			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>
Certificados de inversión privados	0.00	86,711.43	0.00
Reporto	<u>0.00</u>	<u>2,513.33</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>0.00</u>	<u>89,224.76</u>	<u>0.00</u>
2022			
Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>
Certificados de inversión privados	0.00	64,112.68	0.00
Reporto	<u>0.00</u>	<u>1,000.69</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>0.00</u>	<u>65,113.37</u>	<u>0.00</u>

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 financieros deteriorados

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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. Asimismo, mediante el AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos de Atlántida Capital se elaboran mapas de riesgo operacional para evaluar mitigantes y prevenir posibles eventos de riesgo.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

Durante el período terminado el 30 de junio de 2023 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Depósitos en cuenta corriente	704.95	1,050.59
Productos financieros por cobrar	2.77	2.80
Total	<u>707.72</u>	<u>1,053.39</u>

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

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Depósitos en cuenta corriente	704.95	1,050.59
Productos financieros por cobrar	2.77	2.80
Total partidas del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>707.72</u>	<u>1,053.39</u>
Saldo de efectivo y equivalentes según estado de flujos de efectivo	<u>707.72</u>	<u>1,053.39</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 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Fondo no poseía disponible restringido.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

Nota (7) Inversiones Financieras

7.1. Activos financieros mantenidos para negociar, a valor razonable

La composición del portafolio de inversiones del Fondo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se compone de la siguiente forma:

<u>Tipo instrumento</u>	<u>Valor razonable</u>	
	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otras inversiones en títulos valores de renta fija de entidades privadas no financieras ML	86,711.43	64,112.68
Operaciones de pacto con retroventa	2,513.33	1,000.69
Total	89,224.76	65,113.37

<u>Por emisor</u>	<u>Valor razonable</u>		
	<u>Instrumento</u>	<u>Calificación de riesgo</u>	<u>30 de junio de 2023</u>
			<u>US\$</u>
Global Telecommunication Investments El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	84,198.46
GMG Servicios El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	2,512.97
Ministerio de Hacienda	Reporto	AAA	2,513.33
		Total	89,224.76

<u>Por emisor</u>	<u>Valor razonable</u>		
	<u>Instrumento</u>	<u>Calificación de riesgo</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
			<u>US\$</u>
Global Telecommunication Investments El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	61,599.10
GMG Servicios El Salvador, S.A. de C.V.	Deuda	No aplica	2,513.58
Ministerio de Hacienda	Reporto	AAA	1,000.69
		Total	65,113.37

7.2. Activos financieros cedidos en garantía

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no tenía títulos cedidos en garantía.

7.3. Activos financieros pendientes de liquidación

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no tenía activos pendientes de liquidar.

7.4. Inversiones financieras recibidas en pago

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no había recibido inversiones financieras como pago.

Límites de Inversión:

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no había excedido los límites permitidos de inversión en cartera financiera. Lo anterior acorde al artículo 38 de las *Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo*.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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 (No auditadas)

Nota (8) Cuentas por Cobrar

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 el Fondo no presenta saldos en cuentas por cobrar.

Nota (9) Propiedades de Inversión

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Propiedades de Inversión.

Nota (10) Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 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 de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se compone de la forma siguiente:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Comisiones por administración	33.13	22.42
Retenciones impuesto sobre la renta	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	10.38
Total	<u>33.13</u>	<u>32.80</u>

Nota (12) Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 el Fondo presentaba un monto de US\$ 33.13 y US\$ 22.41 en concepto de comisiones pendientes de pago 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 puede cobrar, en concepto de administración del Fondo, hasta un 5.65 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio neto del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período terminado al 30 de junio de 2023 se pagó US\$ 173.69 a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo.

Nota (13) Préstamos por Pagar

Al 30 de junio y 31 de diciembre 2022 el Fondo no posee préstamos con instituciones del sistema financiero.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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 (No auditadas)

Nota (14) Provisiones

Al 30 de junio y 31 de diciembre 2022 el fondo no presenta saldos por provisiones.

Nota (15) Patrimonio

a) Cuotas de Participación

Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

Al 30 de junio de 2023 el número de cuotas de participación del Fondo asciende a 852, las cuales han sido emitidas y pagadas. Al 31 de diciembre de 2022 el número de cuotas de participación del fondo ascendió a 653, las cuales fueron emitidas y pagadas.

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 especie.

Valor unitario de cuotas de participación

Al 30 de junio y 31 de diciembre 2022 el valor unitario de las cuotas de participación es de US\$ 105,515.67 y US\$ 101,277.12.

Conciliación entre el número de cuotas al principio y al final del período

Al 30 de junio y 31 de diciembre 2022 las cuotas de participación presentaron los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 1 de enero de 2023	653
Aportes del período por nuevas emisiones	199
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>852</u>
Saldo inicial al 26 de octubre de 2022	365
Aportes del período por nuevas emisiones	288
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>653</u>

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + no posee distintas clases de cuotas que originen diferentes derechos, privilegios o restricciones.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

Estructura de participación de los partícipes en el Fondo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

2023		
Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Natural	0	0.00%
Jurídica	852	100.00 %
Total	852	100.00 %

2022		
Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Natural	0	0.00%
Jurídica	653	100.00%
Total	653	100.00%

Forma de asignación de cuotas: en mercado primario en T o T+1.

Forma de asignación de rescates: en caso de que un inversionista desee salir del Fondo, éste debe vender sus cuotas en mercado secundario por medio de una Bolsa de Valores.

b) Aumentos de capital

Durante el período que finalizó al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 no se realizaron aumentos de capital.

c) Disminuciones de capital voluntarias y parciales

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 no se realizaron disminuciones de capital.

d) Elementos adicionales a las participaciones

La utilidad del ejercicio que acompañan a las participaciones asciende a US\$ 3,389.47, al 30 de junio de 2023.

Notas a los Estados Financieros (No auditadas)

d.1 Beneficios netos por distribuir

El Fondo reparte los ingresos netos producto de intereses, dividendos y ganancias de capital sobre valores adquiridos, con una periodicidad anual, luego de rebajar los gastos corrientes de manejo operativo y financiero y otros gastos extraordinarios del Fondo, y aquellas reservas que se decidan constituir dentro del Fondo en algún período. El pago de los rendimientos a los partícipes se realizará dentro de los doce meses siguientes al respectivo corte contable, y serán beneficiarios de dicho pago aquellos partícipes que se encuentren acreditados como propietarios de cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al cierre de cada año, 31 de diciembre. El pago se realizará a la totalidad de partícipes en una misma fecha. El mecanismo de aviso de pago de beneficios se realizará mediante un hecho relevante publicado en la página web de la Gestora. El pago se ejecutará por medio de CEDEVAL.

En atención al artículo 75 de la ley de fondos de inversión, los fondos cerrados distribuirán los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, así mismo, se entenderá por beneficio neto percibido, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, beneficios, dividendos y ganancias de capitales efectivamente percibidas, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

d.2 Valor unitario de cuotas de participación

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 el número de cuotas emitidas asciende a 852 y 653 respectivamente. El valor unitario de las cuotas de participación al 30 de junio de 2023 asciende a US\$ 105,515.67 con un total de participaciones de US\$ 85,905.50 y un valor unitario de las cuotas de participación de US\$ 101,277.12 con un total de participaciones de US\$ 65,529.58 al 31 de diciembre de 2022.

d.3 Total de cuotas de participación

La emisión total del Fondo es por 3,000 participaciones a un precio unitario de US\$ 100,000.00, formando un patrimonio total de US\$ 300,000.00.

El fondo cuenta con cinco años para colocar toda la emisión.

e) Patrimonio restringido

El patrimonio restringido al 30 de junio de 2023 asciende a US\$ 604.38, en concepto de ingresos devengados no percibidos de las inversiones del Fondo de Inversión.

Nota (16) Ingresos por Intereses y Dividendos

- a) Ingresos y gastos por intereses y dividendos que provienen de las distintas operaciones del Fondo por el período terminado el 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Ingresos recibidos:

	<i>US\$</i>
Intereses por depósito en cuentas corrientes	21.27
Ingresos por títulos privados	3,562.45
Ingreso por inversiones en reportos	39.34
Total	<u>3,623.06</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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 (No auditadas)

Gastos:

	US\$
Comisiones operaciones bursátiles	34.70
Custodia de valores	6.83
Total	<u>41.53</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.
- d) **Intereses y dividendos pendientes de cobro**
Por período terminado el 30 de junio de 2023 los ingresos financieros devengados y no percibidos por el Fondo son los siguientes:

	US\$
Ingresos no percibidos	
Ingresos por inversiones en títulos privados	3,562.45
Ingresos por depósitos en cuentas corrientes	2.77
Ingresos por inversiones en reportos	2.78
Total	<u>3,568.00</u>

Nota (17) Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

- 17.1 *Ganancias o pérdidas por ventas de activos y pasivos financieros*
Por el período terminado el 30 de junio de 2023 el Fondo no realizó operaciones de venta de activos y pasivos financieros.
- 17.2 *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 se muestran a continuación, para el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023:

<u>Medidas</u>	<u>2023</u>	
	<u>Activo</u> US\$	<u>Pasivo</u> US\$
Ganancias	3,602.84	0.00
Pérdidas	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Resultado	<u>3,602.84</u>	<u>0.00</u>

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

17.3 Ganancias por reversión de deterioro y pérdidas por constitución de deterioro de activos financieros

Al 30 de junio de 2023 el Fondo no presenta partidas en concepto de constitución o reversión de deterioro de activos financieros.

Nota (18) Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo por el período terminado el 30 de junio de 2023 ascendió a US\$ 184.41.

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 30 de junio de 2023, no ha realizado cambios a la comisión de administración inicial de hasta un 5.65 % anual, provisionada diaria, sobre el Patrimonio del Fondo.

<u>Medidas</u>	<u>Comisión</u>
Enero	0.45 %
Febrero	0.45 %
Marzo	0.45 %
Abril	0.45 %
Mayo	0.45 %
Junio	0.45 %

Nota (19) Gastos Generales de Administración y Comités

Los gastos Generales de Administración y de Comités por el período terminado el 30 de junio de 2023 fueron de US\$ 7.61.

Nota (20) Otros Ingresos o Gastos

Por el período terminado el 30 de junio de 2023 el Fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias, seguros y garantías por un valor de US\$ 0.04.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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 (No auditadas)

Nota (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 2023:

<u>Partícipe</u>	<u>Cuotas al 30 de junio 2023</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Atlántida Capital	1	0.12 %
Atlántida Vida	10	1.17 %
Total	11	1.29 %

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

<u>Partícipe</u>	<u>Cuotas al 31 de diciembre 2022</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Atlántida Capital	1	0.15 %
Total	1	0.15 %

Al 30 de junio de 2023, presenta saldos con el Banco Atlántida de El Salvador, por un valor de US\$ 704.95 (US\$ 1,050.59 al 31 de 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 calidad de contribuyente del pago del impuesto sobre la renta y de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los Partícipes 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 (23) Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de la Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

Nota (24) Garantía Constituida

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

Detalle	30 de junio 2023
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
N° Referencia	SISA Seguros: 247390 por tramo de US\$ 1,000.00 240291 por tramo de US\$ 500.00 236984 por tramo de US\$ 685.00 236319 por tramo de US\$ 1,515.00 235143 por tramo de US\$ 750.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Monto de la Garantía	US\$ 4,450.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	4.95 %
Vigencia	SISA Seguros: 22-05-2024 para tramo de US\$ 1,000.00; 08-12-2023 para tramo de US\$ 500.00; 18-10-2023 para tramo de US\$ 685.00; 27-09-2023 para tramo de US\$ 1,515.00; y 9-8-2023 para tramo de US\$ 750.00
Detalle	31 de diciembre 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	5.97 %
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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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 (No auditadas)

Nota (25) Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 30 de junio de 2023 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos en las Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión (NDMC-07). Así como no se reportan excesos según lo establecido en los artículos 37,38 y 39 de las Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo (NDMC-18).

Nota (26) Litigios Pendientes

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existían litigios pendientes en contra del Fondo.

Nota (27) Tercerización de Servicios

Al 30 de junio de 2023 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien Atlántida Capital, S.A, Gestora de Fondos de Inversión tiene un contrato firmado por un plazo indefinido.

Nota (28) Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existían Activos y Pasivos Contingentes.

Nota (29) Calificación de Riesgo

Al 30 de junio de 2023 el Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificador de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.

Sesión extraordinaria: N°6072023

Fecha de ratificación: 28 de abril de 2023.

- **Riesgo de crédito: 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.
- **Riesgo de mercado: Categoría 2.**
Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Los fondos de inversión en la categoría 2, se consideran con una 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.**

Empresa calificador de riesgo: Zumma Ratings, S.A. de C.V.

Comité de Clasificación Ordinario: 31 de julio de 2023.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +
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 (No auditadas)

- **Riesgo de crédito y mercado: A-fc.sv**
Fondos calificados A-.FC muestran una media-alta capacidad para preservar el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito. Los activos del Fondo y su portafolio de inversiones son discretamente sensibles frente a variaciones en las condiciones económicas o de mercado.
- **Riesgo administrativo y operacional: Adm 2.sv**
El Fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión.
- **Perspectiva: Negativa**

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

Al 30 de junio de 2023 y 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 (31) Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se Informa

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

Nota (32) Bienes y Derechos Recibidos en Pago

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no reporta bienes y derechos recibidos en pago.

**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Intermedio

Por los años que terminan al 30 de junio de 2023 (No auditados) y al 31 diciembre de 2022 (Auditados)
(Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número de participaciones y su valor unitario)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	707.72	1,053.39
Inversiones financieras	7	89,224.76	65,113.37
Total activos		<u>89,932.48</u>	<u>66,166.76</u>
Pasivo			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	33.13	32.80
Total pasivos		<u>33.13</u>	<u>32.80</u>
Patrimonio			
Participaciones	15	85,905.50	65,529.58
Resultados por aplicar		3,389.47	0.00
Patrimonio restringido	15	604.38	604.38
Total patrimonio		<u>89,899.35</u>	<u>66,133.96</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>89,932.48</u>	<u>66,166.76</u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		852.00	653.00
Valor unitario de cuota de participación		105,515.67	101,277.12

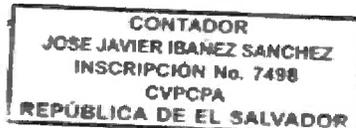
Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Gabriel Eduardo Delgado Saez
Representante Legal



Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General



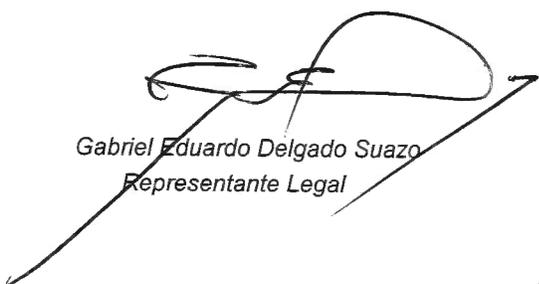
Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
 Administrado por: Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,
 Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Resultado Integral Intermedio
 (No auditado)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América, excepto el número de cuotas de participantes)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>
Ingresos de operación:		
Ingresos por inversiones	16	3,623.06
Gastos de operación:		
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros	16	(41.53)
Gastos por gestión	18	(184.41)
Gastos generales de administración y comités	19	(7.61)
Resultados de operación		<u>3,389.51</u>
Otros gastos	20	(0.04)
Utilidad del ejercicio y resultado integral total del periodo		<u><u>3,389.47</u></u>
Ganancias por título participación básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota):		<u>3.98</u>
Beneficios netos por cuota		
Beneficios netos por distribuir		3.98
Nº de cuotas de participación emitidas y pagadas		852.00

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


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal




 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General


 José Javier Ibáñez Sánchez
 Contador General

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
 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 Intermedio
 (No Auditado)**

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>Participaciones</u>	<u>Resultados por aplicar</u>	<u>Patrimonio restringido</u>	<u>Otro Resultado Integral</u>	<u>Patrimonio Total</u>
Balance al 31 de diciembre de 2022		65,529.58	0.00	604.38	0.00	66,133.96
Incremento por nuevas cuotas de participación		20,375.92	0.00	0.00	0.00	20,375.92
Utilidad del período		0.00	3,389.47	0.00	0.00	3,389.47
Balance al 30 de junio de 2023	15	<u>85,905.50</u>	<u>3,389.47</u>	<u>604.38</u>	<u>0.00</u>	<u>89,899.35</u>

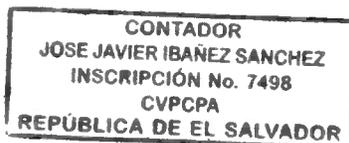
Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal



Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General

José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 Flujos de Efectivo Intermedio
(No Auditado)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
Intereses recibidos		1,803.68
Pagos a proveedores de servicios		(7.64)
Otros pagos relativos a la actividad		(215.23)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>1,580.81</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Adquisición de inversiones financieras		(22,292.02)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(22,292.02)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Aportes de los partícipes		20,375.92
Pago de beneficios a partícipes		(10.38)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>20,365.54</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(345.67)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero	6a	<u>1,053.39</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio	6a	<u>707.72</u>

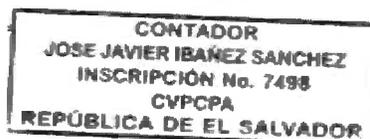
Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Gabriel Eduardo Delgado Sueno
 Representante Legal



Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
 Contador General



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

**Atlántida 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+
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 – 45



Informe de los auditores independientes

Señores

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+

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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ 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 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

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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+, 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

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 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. También:

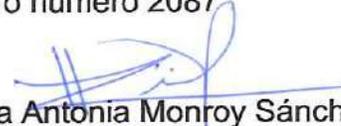
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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.
- Obtuvimos 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 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 auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría

Monroy y Asociados
Registro número 2087


Rebeca Antonia Monroy Sánchez
Socio, registro número 6106

20 de enero de 2023



**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida 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

Por el año que termina al 31 de diciembre 2022

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

	Nota	2022
Activo		
Activos Corrientes		66,166.76
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	1,053.39
Inversiones Financieras	7	65,113.37
Cuentas por Cobrar Netas		-
Otros Activos		-
Total Activos		66,166.76
Pasivo		
Pasivos Corrientes		32.80
Préstamos con Bancos y Otras Entidades del Sistema Financiero		-
Cuentas por Pagar	10	32.80
Total Pasivos		32.80
Patrimonio		
Participaciones	14	65,529.58
Resultados Por Aplicar		-
Patrimonio restringido	14	604.38
Total Patrimonio		66,133.96
Total Pasivo y Patrimonio		66,166.76
Número de Cuotas de Participación emitidas y pagadas		653
Valor Unitario de Cuota de Participación		101,277.12

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida 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 el año que termina al 31 de diciembre 2022
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	31/12/2022
INGRESOS DE OPERACIÓN		754.22
Ingresos por Inversiones	15	754.22
GASTOS DE OPERACIÓN		139.41
Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros	15	94.70
Gastos por Gestión	17	38.35
Gastos Generales de Administración y Comités	18	6.35
RESULTADOS DE OPERACIÓN		614.81
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras		-
Otros Gastos	19	0.05
UTILIDAD DEL EJERCICIO		614.77
OTRA UTILIDAD INTEGRAL		
Ganancias por cambios en el Valor razonable de Propiedades de Inversión		-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO		614.77
Ganancias por Título Participación Básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota): +		0.02
Beneficios Netos por Cuota		
Beneficios Netos por Distribuir		0.02
No. De Cuotas de Participación emitidas y pagadas		653.00

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida 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 el año que termina al 31 de diciembre 2022

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

CONCEPTOS	Nota	Participaciones	Resultados por		Patrimonio restringido	Otro Resultado		Patrimonio Total
			aplicar	Integral		Integral	Integral	
Balance al 01 de enero de 2022		36,500.00	-	-	-	-	-	36,500.00
Incremento por nuevas cuotas de participación		29,029.58	-	-	-	-	-	29,029.58
Reducciones en cuotas de participación por derecho de retiro								-
Transferencias netas de beneficios distribuibiles								-
Beneficios distribuidos			(10.38)					(10.38)
Ajustes Netos en el Valor Razonable de Instrumentos para Cobertura								-
Utilidad del periodo			10.38		604.38			614.77
Balance al 31 de diciembre de 2022	14	65,529.58	-	-	604.38	-	-	66,133.96

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlantida Empresarial

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,

Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año que termina al 31 de diciembre 2022

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

	Nota	2022
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
Intereses Recibidos		5.81
Dividendos recibidos		7.37
Pagos a proveedores de servicios		(6.40)
Pago de intereses sobre prestamos		
Otros pagos relativos a la actividad		(110.64)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		(103.86)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Adquisición de inversiones financieras		(64,372.34)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		(64,372.34)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Aportes de los participes		65,529.58
Pago de Beneficios a Participes		-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		65,529.58
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		1,053.39
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 01 de enero 2022		0.00
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre 2022	6	1,053.39

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022*

(Cifras en Miles de 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 47/2022 de fecha 26 de septiembre de 2022, inscrito bajo el asiento registral número FC-0001-2022.

El fondo inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

- 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 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022. Por tratarse de inicio de operaciones, las cifras no se presentan de manera comparativa.
- d. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + es clasificado como cerrado, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, tiene por objeto principal es invertir fuera de bolsa, en valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo. Lo anterior con cumplimiento de los límites máximos o mínimos establecidos en la política de inversión del Fondo. Debido a los plazos antes mencionados, el Fondo es de mediano a largo plazo en virtud de sus inversiones o proyectos. Asimismo, el Fondo podrá invertir en títulos valores de oferta pública, tanto del sector público como del sector privado, así como Valores de Titularización, cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, y demás títulos cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo.
- f. Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos partícipes personas naturales o jurídicas que deseen manejar su inversión en el mediano (de 3 a 5 años) - largo plazo (más de 5 años), que no necesiten liquidez inmediata, con una media a alta tolerancia al riesgo, dispuesto a asumir pérdidas y con conocimiento y experiencia en Mercados de Capitales y del funcionamiento de Fondos de Capital de Riesgos.
- g. El fondo fue constituido por un plazo de 99 años.
- h. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por Asamblea de partícipes No. 01/2023 de fecha 09 de febrero para la respectiva divulgación.
- i. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del fondo, a 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.
- j. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

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.

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 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°32.

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.

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 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 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.

2.5. Cambios en Políticas Contables:

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

Nota 3. Políticas 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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

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 y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

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.

3.3 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 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 (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 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el cual 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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

- 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; 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.

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 período 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.

Nota 4. Política de Inversión

Para valores de Oferta Privada:

1.Tamaño de sociedades	Min	Max	Base
Microempresa	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Pequeña Empresa	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediana Empresa	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Gran Empresa	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Giro Empresarial	Min	Max	Base

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

Industria básica	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Entidades Financieras	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Servicios de Telefonía	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros Giros empresariales definidos por el Ministerio de Economía	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Años de funcionamiento de la sociedad objeto de inversión	Min	Max	Base
Cero años de Funcionamiento (emprendimientos, otros)	0%	50%	De los activos del Fondo de Inversión
De recién constitución o 0.002 a 5 años de funcionamiento	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de funcionamiento	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Por Concentración	Min	Max	Base
En Sociedades Objeto de Inversión	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión, durante los primeros cinco años de funcionamiento del Fondo.
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0%	60%	De los activos del Fondo de Inversión, a partir del quinto año cumplido de funcionamiento del Fondo.
5. Zonas Geográficas de la Sociedad Objeto de Inversión, concentración por municipio.	Min	Max	Base
Zona Occidental (Municipios de Santa Ana, Ahuachapán, Sonsonate)	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Central (Municipios de La Libertad, San Salvador, Chalatenango)	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Paracentral (Municipios de Cabañas, La Paz, Cuscatlán, San Vicente, Usulután)	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Oriental (Municipios de San Miguel, Morazán, La Unión)	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Tipos de Proyectos Empresariales	Min	Max	Base
Energía	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Software	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Administrativos	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Desarrollos/Gestión de Productos	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros tipos de proyectos	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por concentración de grupo empresarial o conglomerado	Min	Max	Base
Por grupo empresarial	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Por conglomerado	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
8. Por Sectores económicos	Min	Max	Base
Servicios	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

Finanzas	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
9. Plazo de desarrollo de los proyectos	Min	Max	Base
De 1 a 5 años de desarrollo	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de desarrollo	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión

Para valores de oferta pública:

Política de Inversión de Cartera Financiera			
	Min	Max	Base
1. Títulos financieros			
Valores de titularización	0%	40%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos Locales	0%	40%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados Locales	0%	40%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Extranjeros	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Certificados de inversión	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Acciones	0%	0%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Renta Fija:			
Corto plazo Desde N3	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano/Largo Plazo desde B-	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Renta Variable: no se requiere rating de riesgo.	0%	0%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico			
Servicios	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Extranjero	0%	40%	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. Duración del portafolio			
Duración Ponderada del Portafolio	0	20 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	3%	40%	De los activos del Fondo de Inversión

Para más detalle sobre la política de inversiones puede consultar en el apartado de "Política de Inversión" del Reglamento Interno.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 generado por cambios en las condiciones generales del mercado. Para un tenedor de cualquier tipo de valor, es la posibilidad de pérdida ante las fluctuaciones de precio ocasionadas por los movimientos normales del mercado (tasas de interés, tipos de cambio, etc.)

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, proveniente de las inversiones en títulos valores o instrumentos de acciones o deuda de sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en bolsa, asumida desde el inicio de operaciones del Fondo, 26 de octubre del corriente año, al 31 de diciembre de 2022:

Mes	VAR \$	VAR %
Enero	N/A	N/A
Febrero	N/A	N/A
Marzo	N/A	N/A
Abril	N/A	N/A
Mayo	N/A	N/A
Junio	N/A	N/A
Julio	N/A	N/A
Agosto	N/A	N/A
Septiembre	N/A	N/A
Octubre	\$3,431.71	9.3927%
Noviembre	\$1,618.71	4.2887%
Diciembre	\$2,514.97	3.8028%

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
%VAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.39%	4.28%	3.80%
\$VAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	\$3,431.71	\$1,618.71	\$2,514.97
Duración modificada	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.36	7.18	6.24

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. Atlántida Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

Emisor	Monto	Vencimiento 2023
SISA Seguros	3,950.00	02/12/2023 para tramo de \$500.00 18/10/2023 para tramo de \$685.00 27/09/2023 para tramo de \$1,515.00 09/08/2023 para tramo de \$750.00 06-06-2023 para tramo de \$500.00

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 Financieros Deteriorados

Al 31 de diciembre de 2022 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. Asimismo, mediante el *AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos de Atlántida Capital* se elaboran mapas de riesgo operacional para evaluar mitigantes y prevenir posibles eventos de riesgo. 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.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

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

		<u>2022</u>
Depósitos en cuenta corriente	US\$	1,050.59
Productos financieros por cobrar	US\$	2.80
Total	US\$	<u>1,053.39</u>

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo

	2022
Depósitos en cuenta corriente	1,050.59
Productos financieros por cobrar	2.80
Total partidas del efectivo y equivalentes de efectivo	1,053.39
Saldo de efectivo y equivalentes según Estado de Flujo de efectivo	1,053.39

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

- Los depósitos son a la vista en cuenta corriente;
- Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días;
- Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y
- 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

7.1. Activos Financieros Mantenedos para negociar a valor razonable:

La composición del portafolio de inversiones del fondo al 31 de diciembre de 2022 se compone de la siguiente forma:

a) Por instrumento

Por Instrumento	Valor razonable
Tipo Instrumento	Al 31 de diciembre de 2022
OTRAS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE RENTA FIJA DE ENTIDADES PRIVADAS NO FINANCIERAS ML	64,112.69
OPERACIONES DE PACTO CON RETROVENTA	1,000.69
TOTAL	65,113.37

b) Por Emisor

Por Emisor		Valor razonable		
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Al 31 de diciembre de 2022	
GLOBAL TELECOMMUNICATION INVESTMENTS SALVADOR, S.A DE C.V	EL Deuda	No aplica	61,599.11	
GMG SERVICIOS EL SALVADOR S.A. de C.V	Deuda	No aplica.	2,513.58	
MINISTERIO DE HACIENDA	Reporto	AAA	1,000.69	
TOTAL			65,113.37	

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

7.2. Activos Financieros Cedidos en Garantía:

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había recibido inversiones financieras como pago.

Límites de Inversión:

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los límites permitidos de inversión en cartera financiera. Lo anterior acorde al artículo 38 de las *Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo*.

Nota 8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo no presenta saldos en cuentas por cobrar.

Nota 9. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2022 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

Nota 10. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 fue de US\$ 22,413.66 que se compone de la forma siguiente:

	<u>2022</u>
Comisiones por administración	22.41
Retenciones impuesto sobre la renta	0.00
Otras cuentas por pagar	10.38
Total	<u>32.80</u>

Nota 11. Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo presentaba un monto de US\$ 22.41 en concepto de comisiones pendientes de pago 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 puede cobrar, en concepto de administración del Fondo, hasta un 5.65% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

neto del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período comprendido entre el 26 de octubre al 31 de diciembre 2022 se pagó US\$ 15.94 a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo.

Nota 12. Préstamos por Pagar.

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo no posee préstamos con instituciones del sistema financiero.

Nota 13. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2022 el fondo no presenta saldos por provisiones.

Nota 14. Patrimonio

a. Cuotas de Participación

Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2022 el número de cuotas de participación del fondo asciende a 653, las cuales han sido emitidas y pagadas.

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 especie.

Valor unitario de cuotas de participación

Al 31 de diciembre de 2022 el valor unitario de las cuotas de participación sin incluir utilidades es de US\$ 101.28 El valor unitario de las cuotas de participación incluyendo utilidades es de \$ 101.29

Conciliación entre el número de cuotas al principio y al final del período

Al 31 de diciembre 2022 las cuotas de participación presentaron los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 26 de octubre de 2022	365
Aportes del periodo por nuevas emisiones	288
Saldo al 31 de diciembre de 2022	653

Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de cuotas de participación, incluyendo las restricciones sobre la distribución de beneficios, cuando aplique.

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + no posee distintas clases de cuotas que originen diferentes derechos, privilegios o restricciones.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

Estructura de participación de los partícipes en el Fondo

Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	653	100.00%
Total	653	100.00%

Forma de asignación de cuotas: en mercado primario en T o T+1.

Forma de asignación de rescates: en caso de que un inversionista desee salir del Fondo, este debe vender sus cuotas en mercado secundario por medio de una Bolsa de Valores.

b. Aumentos de capital

Durante el periodo que finalizó el 31 de diciembre 2022 no se realizaron aumentos de capital.

c. Disminuciones de capital voluntarias y parciales.

Al 31 de diciembre 2022 no se realizaron disminuciones de capital.

d. Elementos adicionales a las participaciones:

La utilidad del ejercicio que acompañan a las participaciones asciende a US\$ 614.77

14.1 Beneficios netos por distribuir.

El Fondo reparte los ingresos netos producto de intereses, dividendos y ganancias de capital sobre valores adquiridos, con una periodicidad anual, luego de rebajar los gastos corrientes de manejo operativo y financiero y otros gastos extraordinarios del fondo, y aquellas reservas que se decidan constituir dentro del fondo en algún periodo. El pago de los rendimientos a los partícipes se realizará dentro de los doce meses siguientes al respectivo corte contable, y serán beneficiarios de dicho pago aquellos partícipes que se encuentren acreditados como propietarios de cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al cierre de cada año, 31 de diciembre. El pago se realizará a la totalidad de partícipes en una misma fecha. El mecanismo de aviso de pago de beneficios se realizará mediante un hecho relevante publicado en la página web de la Gestora. El pago se ejecutará por medio de CEDEVAL.

En atención al artículo 75 de la ley de fondos de inversión, los fondos cerrados distribuirán los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, así mismo, se entenderá por beneficio neto percibido, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, beneficios, dividendos y ganancias de capitales efectivamente percibidas, el total de pérdidas y gastos devengados en el periodo. Al cierre del 31 de diciembre de 2022, los beneficios netos por distribuir ascienden a US\$10.38 y los beneficios no distribuibles devengados, pero no percibidos asciende a US\$604.38.

14.2 Valor unitario de cuotas de participación

Al 31 de diciembre 2022 el número de cuotas emitidas asciende a 653 y el valor unitario de las cuotas de participación sin incluir utilidades asciende a US\$ 101.28, con un patrimonio de US\$65,529.58

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

Los Partícipes 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:

Detalle	31 de diciembre 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 \$ 750.00 236984 por tramo de \$ 685.00 236319 por tramo de \$1,515.00 240291 por tramo \$ 500.00 233437 por tramo \$ 500.00
Emisores	SISA Seguros.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C.V.
Monto total de la Garantía	\$3.95
Monto de Fianza	SISA Seguros: \$3.95
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 18/10/2023 para tramo de \$685.00; 27/09/2023 para tramo de \$1,515.00 , 09/08/2023 para tramo de \$750.00, 08/12/2023 para tramo de \$500.00 y 06/06/2023 para tramo de \$500.00

Nota 24. Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos en las Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión (NDMC-07). Así como no se reportan excesos según lo establecido en los artículos 37,38 y 39 de las Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo (NDMC-18).

Nota 25. Litigios Pendientes

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

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

Al 31 de diciembre 2022, no existían litigios pendientes en contra del fondo.

Nota 26. Tercerización de Servicios

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

Nota 27. Pasivos y Activos Contingentes

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

Nota 28. Calificación de Riesgo

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificador de riesgo: Zumma Ratings, S.A de C.V.
Comité de Clasificación Ordinario: 08 de septiembre de 2022.

Riesgo de crédito y mercado: A-fc.sv

Fondos calificados A-FC muestran una media-alta capacidad para preservar el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito. Los activos del fondo y su portafolio de inversiones son discretamente sensibles frente a variaciones en las condiciones económicas o de mercado.

- Riesgo administrativo y operacional: Adm 1.sv
El Fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión

- Perspectiva: Estable

Empresa calificador de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.
Sesión extraordinaria: N°6132022.
Fecha de ratificación: 07 de septiembre de 2022.

- Riesgo de crédito: 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.
- Riesgo de mercado: Categoría 2.
Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Los fondos de inversión en la categoría 2, se consideran con una 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida 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

Por el año que termina al 31 de diciembre 2022
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	2022
Activo	
Activos Corrientes	66,166.76
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,053.39
Inversiones Financieras	65,113.37
Cuentas por Cobrar Netas	-
Otros Activos	-
Total Activos	66,166.76
Pasivo	
Pasivos Corrientes	32.80
Préstamos con Bancos y Otras Entidades del Sistema Financiero	-
Cuentas por Pagar	32.80
Total Pasivos	32.80
Patrimonio	
Participaciones	65,529.58
Resultados Por Aplicar	-
Patrimonio restringido	604.38
Total Patrimonio	66,133.96
Total Pasivo y Patrimonio	66,166.76
Número de Cuotas de Participación emitidas y pagadas	653
Valor Unitario de Cuota de Participación	101,277.12


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal




 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General




 José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General




 Monroy & Asociados
 Auditores Externos Reg #2087



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
 Atlántida 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 el año que termina al 31 de diciembre 2022
 (Cifras en miles de Dólares de los Estados Unidos de América)

	2022
INGRESOS DE OPERACIÓN	754.22
Ingresos por Inversiones	754.22
GASTOS DE OPERACIÓN	139.41
Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros	94.70
Gastos por Gestión	38.35
Gastos Generales de Administración y Comités	6.35
RESULTADOS DE OPERACIÓN	614.81
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras	-
Otros Gastos	0.05
UTILIDAD DEL EJERCICIO	614.77
OTRA UTILIDAD INTEGRAL	
Ganancias por cambios en el Valor razonable de Propiedades de Inversión	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	614.77
Ganancias por Título Participación Básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota): +	0.02

Beneficios Netos por Cuota

Beneficios Netos por Distribuir	0.02
No. De Cuotas de Participación emitidas y pagadas	653.00


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal




 José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General




 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General




 Monroy & Asociados
 Auditores Externos Reg #2087



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
 Atlántida 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 el año que termina al 31 de diciembre 2022

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

CONCEPTOS	Participaciones	Resultados por aplicar	Patrimonio restringido	Otro Resultado Integral	Patrimonio Total
Balance al 01 de enero de 2022	36,500.00	-	-	-	36,500.00
Incremento por nuevas cuotas de participación	29,029.58	-	-	-	29,029.58
Reducciones en cuotas de participación por derecho de retiro	-	-	-	-	-
Transferencias netas de beneficios distribuibles	-	(10.38)	-	-	(10.38)
Beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Ajustes Netos en el Valor Razonable de Instrumentos para Cobertura	-	10.38	604.38	-	614.77
Utilidad del periodo	65,529.58	-	604.38	-	66,133.96
Balance al 31 de diciembre de 2022					



Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal

José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General

Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General

Monroy & Asociados
 Auditores Externos Reg #2087



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,
Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año que termina al 31 de diciembre 2022

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

	2022
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación	
Intereses Recibidos	5.81
Dividendos recibidos	7.37
Pagos a proveedores de servicios	(6.40)
Pago de intereses sobre prestamos	
Otros pagos relativos a la actividad	(110.64)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(103.86)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión	
Adquisición de inversiones financieras	(64,372.34)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión	(64,372.34)
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	
Aportes de los participes	65,529.58
Pago de Beneficios a Participes	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	65,529.58
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,053.39
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 01 de enero 2022	0.00
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre 2022	1,053.39

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal



Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General



José Javier Ibáñez Sánchez
 Contador General



Monroy & Asociados
 Auditores Externos Reg #2087



**Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida 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

Por el año que termina al 31 de diciembre 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	<u>2022</u>
Activo		
Activos Corrientes		66,166,760.06
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	1,053,386.66
Inversiones Financieras	7	65,113,373.40
Cuentas por Cobrar Netas		-
Otros Activos		-
Total Activos		<u>66,166,760.06</u>
Pasivo		
Pasivos Corrientes		32,798.52
Préstamos con Bancos y Otras Entidades del Sistema Financiero		-
Cuentas por Pagar	10	32,798.52
Total Pasivos		<u>32,798.52</u>
Patrimonio		
Participaciones	14	65,529,580.43
Resultados Por Aplicar		-
Patrimonio restringido	14	604,381.11
Total Patrimonio		<u>66,133,961.54</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>66,166,760.06</u>
Número de Cuotas de Participación emitidas y pagadas		653
Valor Unitario de Cuota de Participación		101,277.12

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida 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 el año que termina al 31 de diciembre 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	31/12/2022
INGRESOS DE OPERACIÓN		754,220.75
Ingresos por Inversiones	15	754,220.75
GASTOS DE OPERACIÓN		139,407.28
Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros	15	94,703.76
Gastos por Gestión	17	38,353.17
Gastos Generales de Administración y Comités	18	6,350.35
RESULTADOS DE OPERACIÓN		614,813.47
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras		-
Otros Gastos	19	47.50
UTILIDAD DEL EJERCICIO		614,765.97
OTRA UTILIDAD INTEGRAL		
Ganancias por cambios en el Valor razonable de Propiedades de Inversión		-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO		614,765.97
Ganancias por Título Participación Básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota): +		15.90
Beneficios Netos por Cuota		
Beneficios Netos por Distribuir		15.90 0.02
No. De Cuotas de Participación emitidas y pagadas		653.00 0.65

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida 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 el año que termina al 31 de diciembre 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Nota	Participaciones	Resultados por aplicar	Patrimonio restringido	Otro Resultado Integral	Patrimonio Total
Balance al 01 de enero de 2022		36,500,000.00	-	-	-	36,500,000.00
Incremento por nuevas cuotas de participación		29,029,580.43				29,029,580.43
Reducciones en cuotas de participación por derecho de retiro						-
Transferencias netas de beneficios distribuibles						-
Beneficios distribuidos			(10,384.86)			(10,384.86)
Ajustes Netos en el Valor Razonable de Instrumentos para Cobertura						-
Utilidad del periodo			10,384.86	604,381.11		614,765.97
Balance al 31 de diciembre de 2022	14	65,529,580.43	-	604,381.11	-	66,133,961.54

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlantida Empresarial

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

(Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,
Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año que termina al 31 de diciembre 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	<u>2022</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación		
Intereses Recibidos		5,812.84
Dividendos recibidos		7,370.51
Pagos a proveedores de servicios		(6,397.85)
Pago de intereses sobre prestamos		
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(110,643.27)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>(103,857.77)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión		
Adquisición de inversiones financieras		<u>(64,372,336.00)</u>
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		<u>(64,372,336.00)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento		
Aportes de los participes		65,529,580.43
Pago de Beneficios a Participes		-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>65,529,580.43</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo		1,053,386.66
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 01 de enero 2022		0.00
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre 2022	6	<u>1,053,386.66</u>

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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 47/2022 de fecha 26 de septiembre de 2022, inscrito bajo el asiento registral número FC-0001-2022.

El fondo inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

- 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 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022. Por tratarse de inicio de operaciones, las cifras no se presentan de manera comparativa.

- d. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + es clasificado como cerrado, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, tiene por objeto principal es invertir fuera de bolsa, en valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo. Lo anterior con cumplimiento de los límites máximos o mínimos establecidos en la política de inversión del Fondo. Debido a los plazos antes mencionados, el Fondo es de mediano a largo plazo en virtud de sus inversiones o proyectos. Asimismo, el Fondo podrá invertir en títulos valores de oferta pública, tanto del sector público como del sector privado, así como Valores de Titularización, cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, y demás títulos cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo.

- f. Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos partícipes personas naturales o jurídicas que deseen manejar su inversión en el mediano (de 3 a 5 años) - largo plazo (más de 5 años), que no necesiten liquidez inmediata, con una media a alta tolerancia al riesgo, dispuesto a asumir pérdidas y con conocimiento y experiencia en Mercados de Capitales y del funcionamiento de Fondos de Capital de Riesgos.

- g. El fondo fue constituido por un plazo de 99 años.

- h. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por Asamblea de partícipes No. 01/2023 de fecha 09 de febrero para la respectiva divulgación.

- i. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del fondo, a 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.

- j. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + 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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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 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°32.

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.

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 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 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.

2.5. Cambios en Políticas Contables:

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

Nota 3. Políticas 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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

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 y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables emitidas por Banco Central de Reserva de El Salvador supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

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.

3.3 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 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 (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 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a su costo, el cual 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

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- 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; 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.

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 período 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.

Nota 4. Política de Inversión

Para valores de Oferta Privada:

1.Tamaño de sociedades	Min	Max	Base
Microempresa	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Pequeña Empresa	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediana Empresa	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Gran Empresa	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Giro Empresarial	Min	Max	Base

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Industria básica	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Entidades Financieras	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Servicios de Telefonía	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros Giros empresariales definidos por el Ministerio de Economía	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Años de funcionamiento de la sociedad objeto de inversión	Min	Max	Base
Cero años de Funcionamiento (emprendimientos, otros)	0%	50%	De los activos del Fondo de Inversión
De recién constitución o 0.002 a 5 años de funcionamiento	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de funcionamiento	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Por Concentración	Min	Max	Base
En Sociedades Objeto de Inversión	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión, durante los primeros cinco años de funcionamiento del Fondo.
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0%	60%	De los activos del Fondo de Inversión, a partir del quinto año cumplido de funcionamiento del Fondo.
5. Zonas Geográficas de la Sociedad Objeto de Inversión, concentración por municipio.	Min	Max	Base
Zona Occidental (Municipios de Santa Ana, Ahuachapán, Sonsonate)	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Central (Municipios de La Libertad, San Salvador, Chalatenango)	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Paracentral (Municipios de Cabañas, La Paz, Cuscatlán, San Vicente, Usulután)	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Oriental (Municipios de San Miguel, Morazán, La Unión)	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Tipos de Proyectos Empresariales	Min	Max	Base
Energía	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Software	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Administrativos	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Desarrollos/Gestión de Productos	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros tipos de proyectos	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por concentración de grupo empresarial o conglomerado	Min	Max	Base
Por grupo empresarial	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Por conglomerado	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
8. Por Sectores económicos	Min	Max	Base
Servicios	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Finanzas	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
9. Plazo de desarrollo de los proyectos	Min	Max	Base
De 1 a 5 años de desarrollo	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de desarrollo	0%	97%	De los activos del Fondo de Inversión

Para valores de oferta pública:

Política de Inversión de Cartera Financiera			
	Min	Max	Base
1. Títulos financieros			
Valores de titularización	0%	40%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos Locales	0%	40%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados Locales	0%	40%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Extranjeros	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Certificados de inversión	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Acciones	0%	0%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo			
Renta Fija:			
Corto plazo Desde N3	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano/Largo Plazo desde B-	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Renta Variable: no se requiere rating de riesgo.	0%	0%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico			
Servicios	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local	0%	40%	De los activos del Fondo de Inversión
Extranjero	0%	40%	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. Duración del portafolio			
Duración Ponderada del Portafolio	0	20 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	3%	40%	De los activos del Fondo de Inversión

Para más detalle sobre la política de inversiones puede consultar en el apartado de “Política de Inversión” del Reglamento Interno.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 generado por cambios en las condiciones generales del mercado. Para un tenedor de cualquier tipo de valor, es la posibilidad de pérdida ante las fluctuaciones de precio ocasionadas por los movimientos normales del mercado (tasas de interés, tipos de cambio, etc.)

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, proveniente de las inversiones en títulos valores o instrumentos de acciones o deuda de sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en bolsa, asumida desde el inicio de operaciones del Fondo, 26 de octubre del corriente año, al 31 de diciembre de 2022:

Mes	VAR \$	VAR %
Enero	N/A	N/A
Febrero	N/A	N/A
Marzo	N/A	N/A
Abril	N/A	N/A
Mayo	N/A	N/A
Junio	N/A	N/A
Julio	N/A	N/A
Agosto	N/A	N/A
Septiembre	N/A	N/A
Octubre	\$3,431,708.25	9.3927%
Noviembre	\$1,618,705.23	4.2887%
Diciembre	\$2,514,967.57	3.8028%

Medida	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
%VAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9.39%	4.28%	3.80%
\$VAR	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	\$3,431,708.25	\$1,618,705.23	\$2,514,967.57
Duración modificada	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	7.36	7.18	6.24

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. Atlántida Capital no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

5.1.2 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*.

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.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento de la cartera financiera del 26 de octubre al 31 de diciembre de 2022:

Medida	Octubre	Noviembre	Diciembre
% en valores de alta liquidez	3%	3%	3%
% en otros valores	97%	97%	97%

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 al 31 de diciembre de 2022.

Concepto	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas corrientes				
Banco Atlántida	US\$1,050,588.28	AA-	0	0
Reportos				
Ministerio de Hacienda	US\$1,000,688.20	AAA	45	30
Total	US\$2,051,276.48			

5.2.2 Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

Garantías a favor de los partícipes:

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Emisor	Monto	Vencimiento 2023
SISA Seguros	3,950,000.00	02/12/2023 para tramo de \$500,000.00 18/10/2023 para tramo de \$685,000 27/09/2023 para tramo de \$1,515,000 09/08/2023 para tramo de \$750,00.00 06-06-2023 para tramo de \$500,000

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 Financieros Deteriorados

Al 31 de diciembre de 2022 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. Asimismo, mediante el *AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos de Atlántida Capital* se elaboran mapas de riesgo operacional para evaluar mitigantes y prevenir posibles eventos de riesgo.

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.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

a) Composición del rubro del efectivo y Equivalentes de Efectivo.

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

		2022
Depósitos en cuenta corriente	US\$	1,050,588.28
Productos financieros por cobrar	US\$	2,798.38
Total	US\$	1,053,386.66

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Conciliación del Efectivo y Equivalentes de Efectivo con el Estado de Flujo de efectivo

	2022
Depósitos en cuenta corriente	1,050,588.28
Productos financieros por cobrar	2,798.38
Total partidas del efectivo y equivalentes de efectivo	1,053,386.66
Saldo de efectivo y equivalentes según Estado de Flujo de efectivo	1,053,386.66

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

- Los depósitos son a la vista en cuenta corriente;
- Los depósitos a plazo fijo tienen un vencimiento menor o igual a 90 días;
- Están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y
- 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

7.1. Activos Financieros Mantenidos para negociar a valor razonable:

La composición del portafolio de inversiones del fondo al 31 de diciembre de 2022 se compone de la siguiente forma:

a) Por instrumento

Por Instrumento	Valor razonable
Tipo Instrumento	Al 31 de diciembre de 2022
OTRAS INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE RENTA FIJA DE ENTIDADES PRIVADAS NO FINANCIERAS ML	64,112,685.20
OPERACIONES DE PACTO CON RETROVENTA	1,000,688.20
TOTAL	65,113,373.40

b) Por Emisor

Por Emisor				Valor razonable		
Emisor	Instrumento	Calificación de Riesgo	Al 31 de diciembre de 2022			
GLOBAL TELECOMMUNICATION INVESTMENTS SALVADOR, S.A DE C.V	EL	Deuda	No aplica	61,599,106.98		
GMG SERVICIOS EL SALVADOR S.A. de C.V		Deuda	No aplica.	2,513,578.22		
MINISTERIO DE HACIENDA		Reporto	AAA	1,000,688.20		
TOTAL				65,113,373.40		

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

7.2. Activos Financieros Cedidos en Garantía:

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, 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 Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no había recibido inversiones financieras como pago.

Límites de Inversión:

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, a la fecha de preparación de los Estados Financieros no excedió los límites permitidos de inversión en cartera financiera. Lo anterior acorde al artículo 38 de las *Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo*.

Nota 8. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo no presenta saldos en cuentas por cobrar.

Nota 9. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2022 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

Nota 10. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 fue de US\$ 22,413.66 que se compone de la forma siguiente:

	2022
Comisiones por administración	22,413.66
Retenciones impuesto sobre la renta	0.00
Otras cuentas por pagar	10,384.86
Total	32,798.52

Nota 11. Comisiones por Pagar

a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo presentaba un monto de US\$ 22,413.66 en concepto de comisiones pendientes de pago 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 puede cobrar, en concepto de administración del Fondo, hasta un 5.65% anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

neto del Fondo.

c) Comisiones pagadas a la Gestora

Durante el período comprendido entre el 26 de octubre al 31 de diciembre 2022 se pagó US\$ 15,939.51 a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del fondo.

Nota 12. Préstamos por Pagar.

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo no posee préstamos con instituciones del sistema financiero.

Nota 13. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2022 el fondo no presenta saldos por provisiones.

Nota 14. Patrimonio

a. Cuotas de Participación

Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2022 el número de cuotas de participación del fondo asciende a 653, las cuales han sido emitidas y pagadas.

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 especie.

Valor unitario de cuotas de participación

Al 31 de diciembre de 2022 el valor unitario de las cuotas de participación sin incluir utilidades es de US\$ 101,277.12. El valor unitario de las cuotas de participación incluyendo utilidades es de \$ 101,293.02

Conciliación entre el número de cuotas al principio y al final del periodo

Al 31 de diciembre 2022 las cuotas de participación presentaron los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 26 de octubre de 2022	365
Aportes del periodo por nuevas emisiones	288
Saldo al 31 de diciembre de 2022	653

Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de cuotas de participación, incluyendo las restricciones sobre la distribución de beneficios, cuando aplique.

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + no posee distintas clases de cuotas que originen diferentes derechos, privilegios o restricciones.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Estructura de participación de los partícipes en el Fondo

Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	653	100.00%
Total	653	100.00%

Forma de asignación de cuotas: en mercado primario en T o T+1.

Forma de asignación de rescates: en caso de que un inversionista desee salir del Fondo, este debe vender sus cuotas en mercado secundario por medio de una Bolsa de Valores.

b. Aumentos de capital

Durante el periodo que finalizó el 31 de diciembre 2022 no se realizaron aumentos de capital.

c. Disminuciones de capital voluntarias y parciales.

Al 31 de diciembre 2022 no se realizaron disminuciones de capital.

d. Elementos adicionales a las participaciones:

La utilidad del ejercicio que acompañan a las participaciones asciende a US\$ 614,765.97

14.1 Beneficios netos por distribuir.

El Fondo reparte los ingresos netos producto de intereses, dividendos y ganancias de capital sobre valores adquiridos, con una periodicidad anual, luego de rebajar los gastos corrientes de manejo operativo y financiero y otros gastos extraordinarios del fondo, y aquellas reservas que se decidan constituir dentro del fondo en algún período. El pago de los rendimientos a los partícipes se realizará dentro de los doce meses siguientes al respectivo corte contable, y serán beneficiarios de dicho pago aquellos partícipes que se encuentren acreditados como propietarios de cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al cierre de cada año, 31 de diciembre. El pago se realizará a la totalidad de partícipes en una misma fecha. El mecanismo de aviso de pago de beneficios se realizará mediante un hecho relevante publicado en la página web de la Gestora. El pago se ejecutará por medio de CEDEVAL.

En atención al artículo 75 de la ley de fondos de inversión, los fondos cerrados distribuirán los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, así mismo, se entenderá por beneficio neto percibido, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, beneficios, dividendos y ganancias de capitales efectivamente percibidas, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Al cierre del 31 de diciembre de 2022, los beneficios netos por distribuir ascienden a US\$10,384.86 y los beneficios no distribuibles devengados, pero no percibidos asciende a US\$604,381.11.

14.2 Valor unitario de cuotas de participación

Al 31 de diciembre 2022 el número de cuotas emitidas asciende a 653 y el valor unitario de las cuotas de participación sin incluir utilidades asciende a US\$ 101,277.12, con un patrimonio de US\$65,529,580.43

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

14.3 Total de cuotas de participación

La emisión total del Fondo es por 3,000 participaciones a un precio unitario de US\$100,000.00, formando un patrimonio total de US\$300,000,000.00.

El fondo cuenta con cinco años para colocar toda la emisión.

Nota 15. Ingresos por Intereses y Dividendos

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

Ingresos:

	2022
Ingresos percibidos	
Intereses por depósito en cuentas corrientes	US\$ 3,014.45
Ingresos por títulos privados	US\$ 5,000.00
Ingreso por inversiones en reportos	US\$ 2,370.41
Total	US\$10,384.86

Gastos:

Gastos Pagados	2022
Comisiones Operaciones Bursátiles	US\$ 92,880.96
Custodia de Valores	US\$ 1,822.70
Total	US\$ 94,703.66

- 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 2022 los ingresos financieros devengados y no percibidos por el Fondo son los siguientes:

	2022
Ingresos no percibidos	
Ingresos por inversiones en títulos privados	US\$ 740,349.30
Ingresos por depósitos en cuentas corriente	US\$ 2,798.38
Ingresos por inversiones en reportos	US\$ 688.21
Total	US\$ 743,835.89

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 16. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

16.1 Ganancias o Pérdidas por Ventas de Activos y Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2022 el fondo no realizó 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.

Al 31 de diciembre 2022 el fondo no presenta cambios en valor razonable de activos y pasivos financieros.

16.3 Ganancias Por Reversión de Deterioro y Pérdidas por Constitución de Deterioro de Activos Financieros.

Al 31 de diciembre 2022 el fondo no presenta partidas en concepto de constitución o reversión de deterioro de activos financieros.

Nota 17. Gastos por Gestión

- a) Remuneraciones por administración del Fondo

El gasto de comisiones por administración del Fondo al 31 de diciembre 2022 ascendió a US\$ 15,939.51

- b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, al 31 de diciembre 2022, no ha realizado cambios a la comisión de administración inicial de hasta un 5.65% anual, provisionada diaria, sobre el Patrimonio del Fondo.

Nota 18. Gastos Generales de Administración y Comités.

Los Gastos Generales de Administración y de Comités al 31 de diciembre de 2022 ascendieron a \$ 6,350.35

Nota 19. Otros Ingresos o Gastos

Al 31 de diciembre 2022 el fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias, seguros y garantías por un valor de US\$ 47.50

Nota 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 2022.

Partícipe	Cuotas al 31/12/2022	Porcentaje de participación
Empresas relacionadas	1	0.15%

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 pago del impuesto sobre la renta y de cualquier otra clase de Impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Los Partícipes 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:

Detalle	31 de diciembre 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 \$ 750,000 236984 por tramo de \$ 685,000 236319 por tramo de \$1,515,000 240291 por tramo \$ 500,000 233437 por tramo \$ 500,000
Emisores	SISA Seguros.
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C.V.
Monto total de la Garantía	\$3,950,000
Monto de Fianza	SISA Seguros: \$3,950,000
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.89%
Vigencia	SISA Seguros 18/10/2023 para tramo de \$685,000; 27/09/2023 para tramo de \$1,515,000 , 09/08/2023 para tramo de \$750,000, 08/12/2023 para tramo de \$500,000 y 06/06/2023 para tramo de \$500,000

Nota 24. Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos en las Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión (NDMC-07). Así como no se reportan excesos según lo establecido en los artículos 37,38 y 39 de las Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo (NDMC-18).

Nota 25. Litigios Pendientes

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre 2022, no existían litigios pendientes en contra del fondo.

Nota 26. Tercerización de Servicios

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

Nota 27. Pasivos y Activos Contingentes

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

Nota 28. Calificación de Riesgo

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificador de riesgo: Zumma Ratings, S.A de C.V.
Comité de Clasificación Ordinario: 08 de septiembre de 2022.

Riesgo de crédito y mercado: A-fc.sv

Fondos calificados A-FC muestran una media-alta capacidad para preservar el valor del capital, sin incurrir en pérdidas por exposición a riesgo de crédito. Los activos del fondo y su portafolio de inversiones son discretamente sensibles frente a variaciones en las condiciones económicas o de mercado.

- Riesgo administrativo y operacional: Adm 1.sv
El Fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la administración del fondo de inversión
- Perspectiva: Estable

Empresa calificador de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.
Sesión extraordinaria: N°6132022.
Fecha de ratificación: 07 de septiembre de 2022.

- Riesgo de crédito: 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.
- Riesgo de mercado: Categoría 2.
Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Los fondos de inversión en la categoría 2, se consideran con una 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.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + Atlántida 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

Por los años que terminan al 31 de diciembre de 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

- Perspectiva: estable.

Nota 29. Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador

Al 31 de diciembre 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 Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

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

Nota 31. Bienes y Derechos Recibidos en Pago.

Al 31 de diciembre 2022 el Fondo no reporta Bienes y derechos recibidos en pago.

Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida 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

Por el año que termina al 31 de diciembre 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2022
Activo	
Activos Corrientes	66,166,760.06
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,053,386.66
Inversiones Financieras	65,113,373.40
Cuentas por Cobrar Netas	-
Otros Activos	-
Total Activos	66,166,760.06
Pasivo	
Pasivos Corrientes	32,798.52
Préstamos con Bancos y Otras Entidades del Sistema Financiero	-
Cuentas por Pagar	32,798.52
Total Pasivos	32,798.52
Patrimonio	
Participaciones	65,529,580.43
Resultados Por Aplicar	-
Patrimonio restringido	604,381.11
Total Patrimonio	66,133,961.54
Total Pasivo y Patrimonio	66,166,760.06
Número de Cuotas de Participación emitidas y pagadas	653
Valor Unitario de Cuota de Participación	101,277.12

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal



José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General



Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General



Monroy & Asociados
 Auditores Externos Reg #2087



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
 Atlántida 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 el año que termina al 31 de diciembre 2022
 (Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2022
INGRESOS DE OPERACIÓN	754,220.75
Ingresos por Inversiones	754,220.75
GASTOS DE OPERACIÓN	139,407.28
Gastos Financieros por Operaciones con Instrumentos Financieros	94,703.76
Gastos por Gestión	38,353.17
Gastos Generales de Administración y Comités	6,350.35
RESULTADOS DE OPERACIÓN	614,813.47
Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras	-
Otros Gastos	47.50
UTILIDAD DEL EJERCICIO	614,765.97
OTRA UTILIDAD INTEGRAL	
Ganancias por cambios en el Valor razonable de Propiedades de Inversión	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	614,765.97
Ganancias por Título Participación Básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota): +	15.90

Beneficios Netos por Cuota

Beneficios Netos por Distribuir	15.90	0.02
No. De Cuotas de Participación emitidas y pagadas	653.00	0.65


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal




 José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General




 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General




 Monroy & Asociados
 Auditores Externos Reg #2087




Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
 Atlántida 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 el año que termina al 31 de diciembre 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Participaciones	Resultados por aplicar	Patrimonio restringido	Otro Resultado Integral	Patrimonio Total
Balance al 01 de enero de 2022	36,500,000.00	-	-	-	36,500,000.00
Incremento por nuevas cuotas de participación	29,029,580.43	-	-	-	29,029,580.43
Reducciones en cuotas de participación por derecho de retiro	-	-	-	-	-
Transferencias netas de beneficios distribuibles	-	(10,384.86)	-	-	(10,384.86)
Beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Ajustes Netos en el Valor Razonable de Instrumentos para Cobertura	-	10,384.86	604,381.11	-	614,765.97
Utilidad del periodo	-	-	604,381.11	-	604,381.11
Balance al 31 de diciembre de 2022	65,529,580.43	-	-	-	66,133,961.54


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal



José Javier Ibañez Sánchez
 Contador General




 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General



Monroy & Asociados
 Auditores Externos Reg #2087



Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial
Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
 (Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,
 Actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida. S.A.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año que termina al 31 de diciembre 2022

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2022</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación	
Intereses Recibidos	5,812.84
Dividendos recibidos	7,370.51
Pagos a proveedores de servicios	(6,397.85)
Pago de intereses sobre prestamos	
Otros pagos relativos a la actividad	(110,643.27)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(103,857.77)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión	
Adquisición de inversiones financieras	(64,372,336.00)
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión	<u>(64,372,336.00)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	
Aportes de los participes	65,529,580.43
Pago de Beneficios a Participes	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>65,529,580.43</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,053,386.66
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 01 de enero 2022	0.00
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre 2022	<u>1,053,386.66</u>


 Gabriel Eduardo Delgado Suazo
 Representante Legal




 Francisco Javier Mayora Re
 Gerente General




 José Javier Ibáñez Sánchez
 Contador General




 Monroy & Asociados
 Auditores Externos Reg #2087

