

Informe sobre revisión de información financiera intermedia

A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Atlántida Securities, S. A. de C. V.
Casa de Corredores de Bolsa

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto de Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa al 30 de junio de 2019, y el estado de resultados por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las normas contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador. Contenidos en el Manual y catálogo de Cuentas para sus Corredores de Bolsa (RCGT/2010). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa al 30 de junio de 2019, y su desempeño financiero por el período de seis meses que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador. Contenidos en el Manual y catálogo de Cuentas para sus Corredores de Bolsa (RCGT/2010).

A la Junta Directiva
y a los Accionistas de
Atlántida Securities, S. A. de C. V.,
Casa de Corredores de Bolsa
Página 2

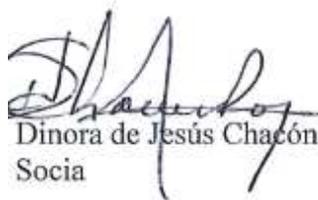
Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador Contenidos en el Manual y catálogo de Cuentas para sus Corredores de Bolsa (RCGT/2010). las cuales constituyen una base aceptada de contabilidad distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, estos estados financieros deben ser leídos e interpretados en base a las políticas contables detalladas en la Nota 2. Las principales diferencias entre las normas utilizadas y las NIIF se presentan en la Nota 22. Los estados financieros y sus notas se preparan de conformidad con normas contables para casas de corredores de bolsa vigentes en El Salvador. Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva de la Casa de Corredores

Otro asunto

El balance general de Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa, correspondiente al 31 de diciembre de 2018, auditado por otro auditor, quien emitió una opinión no modificada en su informe de fecha 12 de febrero de 2019; mientras que en la revisión de los correspondientes estado intermedio de resultados, por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2018, auditado por otro auditor, expresó una conclusión sin salvedades en su informe de fecha 23 de julio de 2018.

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


Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia



16 de agosto de 2019
San Salvador, República de El Salvador

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

(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

Al 30 de junio de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018 (auditado)

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

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo, bancos y otras instituciones financieras	3	\$ 35	\$ 8
Inversiones financieras	4	267	93
Cuentas y documentos por cobrar	5	39	3
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	11	5	4
Impuestos		36	35
Gastos pagados por anticipado		<u>8</u>	<u>10</u>
Total activo corriente		<u>390</u>	<u>153</u>
Activo no corriente:			
Muebles	6	9	11
Inversiones financieras a largo plazo	4	107	132
Activos Intangibles	14	<u>43</u>	<u>46</u>
Total activo no corriente		<u>159</u>	<u>189</u>
Total del activo		<u>\$ 549</u>	<u>\$ 342</u>
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones por operaciones bursátiles		\$ 1	-
Cuentas por pagar	13	13	8
Cuentas por pagar relacionadas		18	8
Impuestos por pagar propios		<u>1</u>	<u>1</u>
Total pasivo corriente		<u>33</u>	<u>17</u>
Pasivo no corriente:			
Estimación para obligaciones laborales		<u>3</u>	<u>-</u>
Total pasivo no corriente		<u>3</u>	<u>-</u>
Total del pasivo		<u>36</u>	<u>17</u>
Patrimonio Neto			
Capital	15	<u>910</u>	<u>660</u>
Reserva legal	15	<u>42</u>	<u>42</u>
Revaluaciones:			
Revaluaciones de activos de largo plazo poseídos para la venta		<u>13</u>	<u>13</u>
Resultados:	15	<u>(452)</u>	<u>(390)</u>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(390)	(304)
Resultados del presente ejercicio		<u>(62)</u>	<u>(86)</u>
Total patrimonio		<u>513</u>	<u>325</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>\$ 549</u>	<u>\$ 342</u>
Cuentas contingentes de compromisos y de control propias			
Cuentas contingentes de compromiso y control deudoras:			
Garantías otorgadas	17	\$ 114	\$ 114
Operaciones de reporto propias		275	53
Cuentas de control:			
Valores y bienes propios en custodia		<u>73</u>	<u>100</u>
Total		<u>\$ 462</u>	<u>\$ 267</u>
Cuentas contingentes de compromiso y control acreedoras:			
Cuentas contingentes de compromiso:			
Responsabilidad por garantías otorgadas	17	\$ 114	114
Obligaciones y derechos por operaciones de reporto propias		275	53
Cuentas de control acreedoras:			
Contracuenta valores y bienes propios en custodia	17	<u>73</u>	<u>100</u>
Total		<u>\$ 462</u>	<u>\$ 267</u>

Las notas que aparecen en las páginas 8 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante Legal

Iván Ernesto Juárez Rivera
Gerente General

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditor Externo Reg No. 3614

Atlántida Securities, S. A. de C. V.**Casa de Corredores de Bolsa**

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de resultados intermedio (no auditado)**Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019 y 2018**

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

	Nota	2019	2018
Ingresos:			
Ingresos de operación			
Ingresos por servicios bursátiles		\$ 129	\$ 47
Ingresos diversos		<u>43</u>	<u>30</u>
		<u>172</u>	<u>77</u>
Gastos:			
Gastos de operación:			
Gastos de operación de servicios bursátiles		82	29
Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles		151	184
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes		<u>7</u>	<u>10</u>
		<u>240</u>	<u>223</u>
Resultados de operación:		(68)	(146)
Más:			
Ingresos financieros:			
Ingresos por inversiones financieras		<u>8</u>	<u>5</u>
Resultados antes de intereses e impuestos		(60)	(141)
Menos:			
Gastos financieros:			
Otros gastos financieros		<u>2</u>	<u>1</u>
		2	1
Resultados del período:		(62)	(142)
Pérdidas retenidas al inicio del período		<u>(390)</u>	<u>(304)</u>
Total de (pérdidas) utilidades retenidas al final del período	15	<u>\$ (452)</u>	<u>\$ (446)</u>
Pérdida por acción:			
Pérdida del ejercicio antes de impuestos (dólares por acción)		<u>\$ (0.07)</u>	<u>\$ (0.21)</u>
Pérdida del ejercicio antes de partidas extraordinarias (dólares por acción)		<u>\$ (0.07)</u>	<u>\$ (0.21)</u>
Pérdida después de partidas extraordinarias (dólares por acción)		<u>\$ (0.07)</u>	<u>\$ (0.22)</u>
Número de acciones comunes en circulación		<u>910,000</u>	<u>660,000</u>
Valor nominal por acción		<u>\$ 1.00</u>	<u>\$ 1.00</u>

Las notas que aparecen en las páginas 8 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante Legal

Iván Ernesto Juárez Rivera
Gerente General

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditor Externo Reg No. 3614

Atlántida Securities, S. A. de C. V.**Casa de Corredores de Bolsa**

(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 los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019 y 2018**

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

	Capital accionario	Reservas	Revaluaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 660	\$ 42	\$ 13	\$ (304)	\$ 411
Resultados del ejercicio	-	-	-	(142)	(142)
Saldo al 30 de junio de 2018	<u>660</u>	<u>42</u>	<u>13</u>	<u>(446)</u>	<u>269</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 660	\$ 42	\$ 13	\$ (390)	\$ 325
Aumento de Capital	250	-	-	-	250
Resultados del ejercicio	-	-	-	(62)	(62)
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>\$ 910</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ (452)</u>	<u>\$ 513</u>

Las notas que aparecen en las páginas 8 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante Legal

Iván Ernesto Juárez Rivera
Gerente General

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditor Externo Reg No. 3614

Atlántida Securities, S. A. de C. V.**Casa de Corredores de Bolsa**

(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 los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019 y 2018**

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

	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Ingresos por servicios bursátiles y otros ingresos	\$ 135	\$ 82
Ingresos por intereses y dividendos	8	5
Menos - pagos:		
Pagos por gastos de operación de servicios bursátiles	(82)	(29)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(38)	(129)
A proveedores	(84)	(51)
De impuestos y contribuciones	(4)	(10)
Otros pagos relativos a la operación	<u>(7)</u>	<u>(13)</u>
Disminución en el efectivo proveniente de actividades de operación	(72)	(145)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Otros ingresos relativos a inversión	(174)	-
Menos - pagos:		
Otros egresos relativos a inversión	<u>23</u>	<u>(31)</u>
Disminución en el efectivo proveniente de actividades de inversión	(151)	(31)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Ingreso de aportes de accionistas	<u>250</u>	<u>-</u>
Aumento en el efectivo proveniente de actividades de financiamiento	250	-
Disminución neta en el efectivo	27	(176)
Efectivo al inicio del período	<u>8</u>	<u>243</u>
Efectivo al final del período	\$ 35	\$ 67
Conciliación del resultado con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado del período	\$ (62)	\$ (142)
Más:		
Depreciación y amortización del período	7	10
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Aumento en cuentas y documentos por cobrar	(36)	(1)
Aumento (Disminución) en cuentas y documentos por cobrar relacionadas	(1)	5
Aumento en impuestos por cobrar	(1)	(10)
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	1	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	<u>20</u>	<u>(7)</u>
Disminución en el efectivo proveniente de actividades de operación	\$ (72)	\$ (145)

Las notas que aparecen en las páginas 8 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante Legal

Iván Ernesto Juárez Rivera
Gerente General

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditor Externo Reg No. 3614

Atlántida Securities, S. A. de C. V.**Casa de Corredores de Bolsa**

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Estado de operaciones bursátiles intermedio**Al 30 de junio de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018 (auditados)**

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

	Nota	2019	2018
Cuentas deudoras por efectivo y derechos por servicios de operaciones bursátiles			
Bancos		\$ 14	\$ 4
Cuentas por cobrar	9	29,144	14,982
Valores por recibir	10	31,227	16,318
Valores recibidos para custodia y cobro	18	54,674	25,719
Operaciones deudoras con bancos		<u>27,942</u>	<u>14,114</u>
Total de cuentas deudoras por servicios bursátiles		<u>\$ 143,001</u>	<u>\$ 71,137</u>
Obligaciones por fondos recibidos de clientes por operaciones bursátiles			
Obligaciones por fondos recibidos de clientes		\$ 14	\$ 4
Cuentas por pagar	9	29,144	14,982
Valores por entregar	10	31,227	16,318
Control de valores recibidos para custodia	18	54,674	25,719
Operaciones acreedoras con bancos		<u>27,942</u>	<u>14,114</u>
Total de cuentas acreedoras por servicios bursátiles		<u>\$ 143,001</u>	<u>\$ 71,137</u>

Las notas que aparecen en las páginas 8 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante Legal

Iván Ernesto Juárez Rivera
Gerente General

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Audidores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.
Auditor Externo Reg No. 3614

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

1) Operaciones y principales políticas contables

La actividad principal de la Casa de Corredores de Bolsa es la intermediación en el mercado bursátil a través de la bolsa de valores que opera Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.; las principales operaciones que la Casa de Corredores de Bolsa realiza son: la presentación de servicio de compra y venta de títulos valores en mercado bursátil primario y secundario, operaciones de reporto y asesoría financiera.

Con fecha 17 de abril de 2018, se realizó el cambio de accionista controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A., a Inversiones Financieras Atlántida, S. A.

En noviembre de 2015 Corporación de Inversiones Atlántida, S. A., suscribió contrato de compra venta de acciones de Roble Acciones y Valores, S. A., habiendo recibido aprobación por parte de la Superintendencia del Sistema Financiero, Superintendencia de Competencia y Bolsa de Valores de El Salvador, concretándose la compraventa de acciones en fecha 23 de junio de 2016.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de abril de 2016, se acordó por unanimidad cambiar la denominación de la Sociedad, Roble Acciones, S. A. Casa de Corredores de Bolsa, por la de Atlántida Securities, S. A., Casa de Corredores de Bolsa.

Bases de preparación y políticas contables

A continuación, se resumen las políticas contables más importantes adoptadas por la Casa de Corredores de Bolsa, las cuales reflejan la aplicación de normas contables contenidas en el Manual de Contabilidad aprobado el 16 de junio de 2010 por la Ex Superintendencia de Valores para las entidades que están autorizadas para operar como casas de corredores de bolsa. Las referidas normas continúan vigentes de acuerdo a la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero.

De acuerdo con el manual y catálogo de cuentas en el capítulo dos, literal “B” inciso dos, establece que el Balance General Intermedio y el Estado de Operaciones Bursátiles Intermedio, deberán presentarse en forma comparativa con los Estados Financieros anuales del período inmediato anterior.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

Los restantes Estados Financieros Intermedios se presentarán con su similar del semestre del período inmediato anterior.

(a) Estados financieros básicos

Los estados financieros básicos para la Casa de Corredores de Bolsa son: el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Operaciones Bursátiles y el Estado de Administración de Cartera. No se presenta el Estado de Administración de Cartera debido a que no había saldos a las fechas reportadas.

(b) Estado de resultados

El estado de resultados además de las operaciones del período incluye el movimiento de las utilidades retenidas. Adicionalmente, los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del año, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales.

(c) (Pérdida) utilidad por acción

La (pérdida) utilidad por acción se calcula en base al número de acciones en circulación durante el período. De acuerdo con los instructivos vigentes, se divulga la (pérdida) utilidad por acción calculada sobre la (pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta, sobre la (pérdida) utilidad antes de partidas extraordinarias y sobre la (pérdida) utilidad después de partidas extraordinarias.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo

En equivalentes de efectivo se incluye efectos de caja, saldos con bancos y depósitos a plazo que devengan intereses con vencimientos originales de hasta tres meses.

(e) Inversiones financieras

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías.

e.1) Inversiones conservadas para negociación

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, medidos a su valor razonable con efecto en los resultados, que reúnan las siguientes condiciones: se adquieren con el objetivo de realizarlos a corto plazo; son parte de una cartera de inversiones financieras identificadas y gestionadas conjuntamente para la cual existe evidencia de actuaciones recientes para generar ganancias a corto plazo.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

e.2) Inversiones conservadas hasta el vencimiento

En esta categoría se incluyen los activos financieros no derivados con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la casa de corredores de bolsa tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la intención positiva como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento. Tal intención y capacidad debe ser congruente con sus políticas de riesgo y de clasificación de activos financieros. A la fecha del balance general se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

e.3) Activos clasificados como disponibles para la venta

En esta categoría se incluirán los activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta, o que no son clasificados como: (a) negociables, (b) préstamos y partidas por cobrar, (c) inversiones mantenidas hasta el vencimiento, o (d) activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados.

e.4) Inversión restringida

En esta categoría se incluyen el valor de los títulos dados en garantía.

e.5) Bienes muebles

Los bienes muebles se valúan al costo de adquisición. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Las ganancias o pérdidas provenientes de retiros o ventas se incluyen en los resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos.

(f) Ingresos por servicios bursátiles e inversiones

Los ingresos por servicios bursátiles (comisiones) e inversiones se reconocen sobre la base de lo devengado.

(g) Indemnizaciones y retiro voluntario

La Asamblea Legislativa aprobó La Ley Reguladora de la Prestación Económica por Renuncia Voluntaria, la que entró en vigencia el 1 de enero de 2015. La prestación económica por renuncia a partir de los dos años, será equivalente a quince días de salario básico por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser superior a dos veces

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

el salario mínimo legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador.

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

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) La tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal es del 4.02%, la cual está de acuerdo a los lineamientos de la Norma Internacional Contable No.19, la cual contempla 2 puntos: 1) La obtención de los rendimientos promedios de los bonos Corporativos de alta calidad de mercado de los Estados Unidos en función de su plazo de duración y 2) la determinación de las tasas de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos corporativos y b) los salarios mínimos en promedio se espera que crezcan a razón del 1% anual. Al 30 de junio de 2018, la Casa Corredora tiene registrado US\$3 en concepto de provisión por retiro voluntario.

(h) Valorización de la moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, distintas a las de curso legal, se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se ajustan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre mensual; las ganancias o pérdidas derivadas de este ajuste se reconocen en los resultados del ejercicio corriente.

(i) Uso de estimaciones contables en la preparación de estados financieros

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

2) Unidad monetaria

La Ley de Integración Monetaria aprobada con fecha 30 de noviembre de 2000, establece que a partir del 1 de enero de 2001 el dólar de los Estados Unidos de América será moneda

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

de curso legal y que todas las transacciones que se realicen en el sistema financiero se expresarán en dólares.

Los libros de la Casa de Corredores de Bolsa se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo US\$ en los estados financieros adjuntos.

3) Efectivo, bancos y otras instituciones financieras

El efectivo y equivalentes al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se integraba de siguiente manera:

	2019	2018
Depósitos en cuenta corriente	\$ 31	\$ 4
Disponible Restringido	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 8</u>

El disponible restringido son fondos utilizados para la apertura de cuentas operativas bursátiles de la Casa de Corredores de Bolsa.

4) Inversiones financieras

4.1. Las inversiones financieras al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

a) Inversiones a corto plazo

Descripción	Valor de inversión 2019	Valor de inversión 2018
Inversiones en fondos de inversión	\$ 17	\$ 40
Reporto de Inversión LETES 2019 D	<u>250</u>	<u>53</u>
	<u>\$ 267</u>	<u>\$ 93</u>

Atlántida Securities, S. A. de C. V.
Casa de Corredores de Bolsa

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

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

b) Inversiones a largo plazo

Las inversiones financieras al 30 de junio de 2019 totalizaban US\$107, integradas de la siguiente manera:

Descripción		Valor de inversión 2019	Valor de inversión 2018
Bonos Públicos (EUROSV2035)		\$ 71	\$ 96

Nombre de la Sociedad (a)	Nº de acciones	Porcentaje de participación	Valor de inversión 2019	Valor de inversión 2018
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	500	0.50%	\$ 28	\$ 28
Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V.	180	0.36%	8	8
			\$ 36	\$ 36

Al 30 de junio de 2019 las inversiones en acciones no sufrieron cambios en los precios de mercado, por lo que no se presentan ajustes por valorización.

4.2. Riesgos derivados de los instrumentos financieros

Como parte de su actividad comercial bursátil, la Casa de Corredores de Bolsa está expuesta a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales y cause que la otra parte incurra en una pérdida financiera.

La exposición al riesgo de crédito relacionada con los instrumentos financieros en el balance general se resume a continuación:

Emisor	Título	Valor en libros	Fecha de vencimiento	Tasa	Participación
Inversiones conservadas para negociación					
Fondos de inversión		\$ 17			
Estado de El Salvador	LETE2019-D	250	14/01/2020		
		267			

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

Inversiones conservadas hasta el vencimiento					
Estado de El Salvador	EUROSV2035	71	15/06/2035	7.65%	
Títulos participativos					
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	ACCIONES	28			0.5%
Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V.	ACCIONES	8			0.0036
		36			
Totales		\$ 374			

Garantías

De acuerdo con el reglamento para operar casas de corredores de bolsa, la Casa de Corredores de Bolsa cuenta con garantías para responder por las operaciones bursátiles (Nota 15).

Riesgo de liquidez

También conocido como riesgo de fondos, es el riesgo de que una empresa encuentre dificultades para reunir fondos para cumplir compromisos asociados con los instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede ser resultado de una incapacidad de vender un activo financiero rápidamente a un valor cercano a su valor justo.

Riesgo de mercado

La Casa de Corredores de Bolsa está expuesta a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que los valores razonables de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúen debido a los cambios de precio en el mercado.

Los riesgos del mercado surgen de las actividades negociables y no negociables.

El riesgo de mercado se puede clasificar en:

- (a) *Riesgo de tasa de cambio* – Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio, y otras variables financieras.

A la fecha de los estados financieros, la Casa de Corredores de Bolsa ha realizado todas sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de América.

- (b) *Riesgo de tasa de interés* – Es la posibilidad de que se incurra en pérdidas y se disminuya el valor del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros por cambios en la tasa de interés.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

- (c) *Riesgo de precio* – Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios del mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular, o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

4.3. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros son medidos como siguen:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y que son negociados en un mercado líquido es determinado con referencia al precio de mercado establecido.
- El valor razonable de otros activos y pasivos financieros (excluyendo instrumentos derivados) es determinado de acuerdo a modelos de precios generalmente aceptados, basados en análisis de flujo de caja descontado, utilizando precios de transacciones de mercado actuales observables y referencias de cotizaciones de agentes de bolsa de los instrumentos financieros similares.
- El valor razonable de instrumentos derivados es calculado utilizando precios cotizados, donde dichos precios no están disponibles utilizando análisis de flujo de efectivo descontado usando la curva de rendimiento apropiado para el plazo restante al vencimiento para derivados no opcionales y modelos de precios para derivados opcionales.

La Administración considera que al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el valor en libros de activos y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable.

5) Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

	2019	2018
Comisiones por Operaciones bursátiles	\$ 1	\$ 1
Comisiones por Colocación de Emisiones	35	-
Comisiones por Depósito y Custodia de Valores	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 3</u>

6) Inmuebles y muebles - neto

El movimiento del activo fijo de la Casa de Corredores de Bolsa se detalla a continuación:

	2019	2018
Inmuebles		
Instalaciones	\$ 2	\$ 2
(-) Depreciación acumulada de instalaciones	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Saldo neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Muebles		
Mobiliario y equipo al costo	25	25
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(16)</u>	<u>(14)</u>
Saldo neto	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 11</u>

7) Derecho de explotación de puesto de bolsa

En 1992 la Casa de Corredores de Bolsa, desembolsó en concepto de derecho a favor de la Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V., la cantidad de US\$6, para poder operar como tal, dicho valor fue reconocido en su totalidad como gasto durante ese año corriente.

8) Volumen de Operaciones

El volumen de operaciones bursátiles por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

Tipo de operaciones	Número de operaciones efectuadas				Monto transado			
	2019		2018		2019		2018	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Mercado Primario	34	0	22	0	80,268	0	14,193	0
Privado	19	0	17	0	77,829	0	13,553	0
Público	15	0	5	0	2,439	0	640	0
Mercado Secundario	22	3	6	1	824	816	3,058	400
Privado	4	2	4	1	340	625	2,807	400
Público	18	1	2	0	484	191	251	0
Reportos	225	392	78	60	65,550	267,299	21,165	35,346
Privado	12	4	25	0	277	84	1,932	0
Público	213	388	53	60	65,273	267,215	19,233	35,346
Mercado Internacional	6	11	6	1	6,397	52,288	18,281	10,500
Privado	3	1	0	0	3,261	182	0	0
Público	3	10	6	1	3,136	52,106	18,281	10,500
Mercado Accionario	1	0	0	0	10	0.00	0.00	0
Privado	1	0	0	0	10	0.00	0.00	0
Total	288	406	112	62	153,049	320,403	56,697	46,246
Privado	39	7	46	1	81,717	891	18,292	400
Público	249	399	66	61	71,332	319,512	38,405	45,846

9) Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Atlántida Securities, S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa, presenta cuentas por cobrar por operaciones bursátiles (compras y ventas) según siguiente detalle:

	2019	2018
Operaciones mercado de reparto		
Operaciones de compra	\$ 368	\$ 602
Operaciones de venta	<u>28,068</u>	<u>14,133</u>
	<u>28,436</u>	<u>14,735</u>
Operaciones mercado secundario		
Operaciones de compra	\$ 10	\$ 247
Operaciones de venta	<u>500</u>	<u>-</u>
	<u>510</u>	<u>247</u>
Operaciones mercado internacional		
Operaciones de compra	<u>\$ 198</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 29,144</u>	<u>\$ 14,982</u>

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

10) Valores por recibir

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 Atlántida Securities, S. A. de C. V., presenta saldos de valores por recibir por operaciones de compras y ventas, según detalle:

Los títulos que garantizaban las operaciones de reporto se encontraban depositados en la Central de Depósitos de Valores, S. A. de C. V. (CEDEVAL, S. A. de C. V.).

Los títulos que garantizaban las operaciones de compra han sido contabilizados al valor nominal de la operación más el margen de garantía respectivo.

	2019	2018
Inversionistas (Por operaciones de compra)	\$ 421	\$ 600
Bolsa de valores (Por operaciones de venta)	<u>30,806</u>	<u>15,718</u>
	<u>\$ 31,227</u>	<u>\$ 16,318</u>

11) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

La Casa de Corredores de Bolsa 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. Los saldos con compañías relacionadas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación:

	2019	2018
Depósitos en cuentas corrientes	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 2</u>
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 4</u>
Cuentas por pagar relacionadas	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 8</u>

Las principales transacciones con compañías relacionadas por los períodos del 01 de enero al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

	2019	2018
Ingresos por comisiones	\$ 112	\$ 129
Operaciones bursátiles de compra	\$ 65,529	\$ 62,182
Operaciones bursátiles de venta	\$ 276,283	\$ 308,079

12) Impuestos diferido e impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta corriente se calcula en base a la Ley de Impuesto sobre la Renta, contenida en el Decreto Legislativo N° 134 del 18 de diciembre de 1991, vigente desde el 1 de enero de 1992, y sus reformas, requiriendo que el impuesto sobre la renta corresponda al 30% de la utilidad imponible para las compañías que obtengan ingresos gravables totales iguales o mayores a US\$150 y 25% para las que sus ingresos sean menores a dicho límite (resultado del ejercicio ajustado por gastos no deducibles e ingresos no gravables y otras deducciones de ley).

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto presentadas por la Casa de Corredores hasta tres años después de la fecha de su presentación.

Para los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2019 y 2018, la Casa de Corredores de Bolsa no determinó impuesto sobre la renta debido a que obtuvo pérdida fiscal.

13) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

	2019	2018
Provisiones por pagar a empleados	\$ 5	-
Retenciones por pagar	1	\$ 1
Impuestos retenidos	7	6
Provisiones por pagar	1	1
	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 8</u>

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

14) Intangible

El costo de adquisición de los activos intangibles al 30 de junio de 2019 fue de US\$60 del cual al 30 de junio de 2019 se ha amortizado un total de US\$17, quedando un saldo pendiente de amortizar de US\$43 en un periodo de 10 años.

Programas informáticos y licencias	\$ 60	\$ 60
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(17)</u>	<u>(14)</u>
Saldo neto	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 46</u>

15) Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición accionaria es como sigue:

Nombre de accionista	Porcentaje de participación	Valor de la inversión	Porcentaje de participación	Valor de la inversión
	2019		2018	
Inversiones Financieras Atlántida, S. A	99.99%	\$ 909.99	99.99%	\$ 659.99
Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco	<u>0.01%</u>	<u>0.01</u>	<u>0.01%</u>	<u>0.01</u>
Total	<u>100.00%</u>	<u>\$ 910.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>\$ 660.00</u>

El capital social está constituido por 910,000 acciones comunes en circulación, autorizadas, emitidas y pagadas al 30 de junio de 2019 de un valor nominal de un dólar cada una.

El capital mínimo requerido para las Casas Corredoras de bolsa es de US\$206. El capital de la Casa Corredora de Bolsa es de US\$910, el cual está en cumplimiento con la citada disposición.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, que consta en Acta N°2 de fecha 12 de abril de 2019, se autorizó un aumento de US\$250 en la parte variable, por medio de la emisión de 250,000 nuevas acciones a un valor nominal de un dólar cada una.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, que consta en Acta N°3 de fecha 9 de noviembre de 2017, se autorizó un aumento de US\$200 en la parte variable, por medio de la emisión de 200,000 nuevas acciones a un valor nominal de un dólar cada una.

En Junta General Extraordinaria, que consta en Acta N°3 de fecha 12 de diciembre de 2016 se autorizó un aumento de US\$200 en la parte variable, por medio de la emisión de 200,000 nuevas acciones a un valor nominal de un dólar cada una.

En fecha 23 de junio de 2016, el cien por ciento de las acciones de Inversiones Robles, S. A. de C. V. y de otros inversionistas son adquiridos en el 99.9998% por Corporación de Inversiones Atlántida, S. A. y el 0.00022% por Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco.

Reserva legal

De acuerdo al Código de Comercio de la República de El Salvador, la Compañía debe constituir anualmente una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto, hasta completar la quinta parte del capital social. El saldo de esta reserva al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es US\$42.

Resultados acumulados

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los resultados acumulados son así: pérdida acumulada al 30 de junio de 2019 por US\$452 y al 31 de diciembre de 2018 por US\$389. No existe un período límite para la distribución de utilidades; no obstante, la ley requiere que antes de la distribución de utilidades, sean compensadas las pérdidas obtenidas. Las utilidades que se distribuyen a los accionistas ya sea en efectivo o en acciones, que correspondan a utilidades obtenidas hasta el 31 de diciembre de 2010, son consideradas como rentas no gravables para el accionista que las recibe, siempre que la sociedad que realice la distribución haya pagado el impuesto correspondiente cuando las obtuvo. La distribución de dividendos de las utilidades que correspondan al año fiscal 2011 y en adelante, serán sujetas a una retención de impuesto sobre la renta del 5% que constituirá pago definitivo del respectivo impuesto para el accionista que recibe el dividendo.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

La pérdida por acción mostrada en el estado de resultados ha sido calculada dividiendo la pérdida antes de impuesto y pérdida del período según el estado de resultados al 30 de junio de 2019 y 2018 por el promedio ponderado de acciones en circulación de 910,000 y 660,000, respectivamente, resultando una pérdida por acción de US\$0.07 (siete centavos de dólar) y US\$0.21 (veintiún centavos de dólar) respectivamente.

16) Contingencia

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la Casa de Corredores de Bolsa no tiene juicios o litigios pendientes.

17) Cauciones obtenidas de terceros

De conformidad con el Art. 63 de la Ley del Mercado de Valores, la Casa de Corredores de Bolsa cuenta con una garantía por US\$114 al 30 de junio de 2019 (US\$114 al 31 de diciembre de 2018) emitida por Aseguradora Popular, S. A., para responder por las operaciones bursátiles que realice. Esta garantía vence el 26 de septiembre de 2019.

18) Valores recibidos para custodia y cobro

Los valores recibidos para custodia y cobro corresponden a los títulos recibidos para trasladar a custodia a las instituciones autorizadas, con el objeto de tener control sobre los títulos que se encuentran en custodia por cuenta de los clientes; al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el saldo de esta cuenta se integraba de la siguiente manera:

	2019	2018
Clientes particulares	\$ 31,524	\$ 23,137
Bancos	<u>23,150</u>	<u>2,582</u>
	<u>\$ 54,674</u>	<u>\$ 25,719</u>

19) Sanciones

Al 30 de junio de 2018 no se pagó ninguna cantidad en concepto de multa por incumplimiento.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

20) Gestión de integral del riesgo

En sesión de Junta Directiva 08/2018, celebrada en fecha 21 de septiembre de 2017 se aprobó el nombramiento del encargado de la Unidad de Riesgos a partir del 01 de octubre de 2018.

En sesión de Junta Directiva 02/2017, celebrada en fecha 24 de abril de 2017 se aprobaron las actualizaciones de la Política de Confidencialidad de la Información y la Política de Contingencia y Continuidad de Negocio de la Casa de Corredores, cumpliendo lo dispuesto en las normativas aplicables.

En sesión de Junta Directiva 01/2017, celebrada en fecha 13 de febrero de 2017, se aprobó la Adecuación al Manual para la Gestión Integral de Riesgo, con el fin de adecuar a las Normas Técnicas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades de los Mercados Bursátiles – NRP-11 emitido por el Banco Central de Reserva. En esa misma sesión se aprobó la Política de Riesgo Operacional.

En sesión de Junta Directiva 06/2016 de fecha 20 de julio de 2016, se aprobó el Manual para la Gestión Integral de Riesgo, el cual tiene como objetivo dotar de un instrumento que garantice razonablemente el cumplimiento de las Políticas para la Gestión de Riesgo de la Casa de Corredores de Bolsa.

21) Hechos posteriores y otras revelaciones importantes

Hechos relevantes 2019

1. En Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de abril de 2019 según Acta N°2, se autorizó un aumento de capital por US\$250 en la parte variable, por medio de la emisión de 250,000 nuevas acciones a un valor nominal de US\$1.00 cada una.
2. En Resolución No. SMV-132-19, con fecha 11 de abril de 2019, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, Expide Licencia de Operador Remoto para Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

3. En Sesión BVP-C-022-019 de fecha 28 de febrero de 2019, el Comité de Ética y Cumplimiento de la Bolsa de Valores de Panamá, aprobó la admisión de Atlántida Securities, S.A. de C.V. como Operador Remoto.
4. En Sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de febrero de 2019, se acordó reestructurar la Junta Directiva, credencial que fue inscrita en el Registro de Comercio el 14 de marzo de 2019. Los nombramientos vencerán en el año 2021. La nueva Junta Directiva quedó conformada de la siguiente manera:

Cargo en Junta Directiva	Miembro Actual	Miembro Anterior
Director Presidente	Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco	Guillermo Bueso Anduray
Director Secretario	Franco Edmundo Jovel Carrillo	Luis Armando Montenegro Monterrosa
Primer Director	Arturo Herman Medrano Castañeda	Arturo Herman Medrano Castañeda
Primer Director Suplente	Luis Armando Montenegro Monterrosa	Gustavo Gonzalo Oviedo Tovar
Segundo Director Suplente	Gabriel Eduardo Delgado Suazo	Carlos Antonio Turcios Melgar
Tercer Director Suplente	Manuel Enrique Dávila Lazarus	Daniel Eduardo Olmedo Sánchez

5. En Sesión 01/2019, de la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de febrero de 2019, se acordó nombrar como Auditor Externo de la Casa de Corredores de Bolsa, a la sociedad “Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.”.

Hechos relevantes 2018

1. En Sesión de Consejo Directivo CD-33/2018 de fecha 30 de agosto de 2018 de la Superintendencia del Sistema Financiero, se autorizó el traslado de las oficinas de las Sociedad Atlántida Securities S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa, al Centro Financiero del Banco Atlántida El salvador S. A., ubicado en 1ª. Calle Poniente y Bulevar Constitución No. 3538, Colonia Escalón, San Salvador.
2. Con fecha 17 de abril de 2018, se realizó el cambio de accionista controlante de Corporación de Inversiones Atlántida, S. A., a Inversiones Financieras Atlántida, S. A.
3. En Sesión de Consejo Directivo CD-08/2018 de fecha 01 de marzo de 2018 de la Superintendencia del Sistema Financiero, se autorizó la conformación del Conglomerado Financiero Atlántida, del cual Atlántida Securities S. A. de C. V., Casa de Corredores de Bolsa será subsidiaria.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

4. En sesión de Junta de General de Accionistas 01/2018 de fecha 15 de febrero de 2018, se acordó nombrar Auditor Externo a la sociedad Grant Thornton Pérez Mejía, Navas, S. A. de C. V.

22) Diferencias entre las Normas Contables Aplicadas y las Normas Internacionales de Información Financiera

La Administración de la Casa de Corredores de Bolsa ha establecido inicialmente las siguientes diferencias principales entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Valores (actualmente Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador):

1. Los estados financieros básicos para las Casas de Corredores de Bolsa incluyen los estados de operaciones bursátiles; los estados financieros de acuerdo a las NIIF son el balance general y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo.
2. Los estados financieros divulgan el volumen de las transacciones bursátiles de compra y de venta, las cuales están relacionados con riesgos y beneficios asumidos por terceros; las NIIF requieren que los estados financieros divulguen información de las transacciones asociadas con riesgos y beneficios asumidos directamente por la casa de corredores de bolsa.
3. No se están realizando todas las divulgaciones relacionadas con el uso de los instrumentos financieros; por ejemplo:
 - i. Los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, incluyendo su política respecto a la cobertura, desglosada para cada uno de los tipos principales de transacciones previstas.
 - ii. La información sobre la naturaleza de los riesgos administrados, tales como: riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de moneda y riesgo de la tasa de interés.
 - iii. La divulgación de información cualitativa y cuantitativa sobre la exposición a los riesgos derivados de instrumentos financieros, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

Atlántida Securities, S. A. de C. V.

Casa de Corredores de Bolsa

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

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los estados financieros intermedios (no auditado)

Al 30 de junio de 2019

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

4. Los valores adquiridos y vendidos con pacto de recompra (reportos) se registran como incremento o bajas de inversiones respectivamente, de acuerdo con las NIIF éstos deben registrarse como cuentas por cobrar y por pagar.
5. El estado de resultados además de las operaciones del período incluye el movimiento de las utilidades retenidas; además, en el balance general se presenta el resultado del período, neto del incremento de la reserva legal. Las NIIF establecen que los movimientos en el patrimonio se presenten en el estado de cambios en el patrimonio.
6. Los cargos y créditos por transacciones correspondientes a ejercicios anteriores se presentan como ajustes a la utilidad retenida al inicio del período, aunque éstos no califiquen como errores fundamentales. Las NIIF consideran como errores fundamentales los que tienen una importancia tal que hacen que los estados financieros de uno o más períodos anteriores no puedan ser considerados fidedignos tal como fueron emitidos en su momento.
7. Los estados financieros divulgan la utilidad por acción antes de impuesto, la utilidad del ejercicio y antes de partidas extraordinarias y la utilidad por acción después de partidas extraordinarias. Las NIIF requieren que se divulgue la utilidad por acción básica y la utilidad por acción diluida.