

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)

Informe y estados financieros intermedios (no auditados)

30 de junio de 2020

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)

Contenido

30 de junio de 2020 (no auditado)

	Página
Informe intermedio de los auditores independientes	1 – 2
Estados financieros intermedios:	
Balance general intermedio	3
Estado de resultados intermedio	4
Estado de cambios en el patrimonio intermedio	5
Estado de flujos de efectivo intermedio	6
Estado de operaciones bursátiles intermedio	7
Notas a los estados financieros intermedios	8 – 29

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 2020, 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 Casa de Corredores de Bolsa 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. Contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para los 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 2020, 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. Contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para los 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. Contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para los 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 24. 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.

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



Dinora de Jesús Chacón de Acosta
Socia

14 de agosto de 2020
San Salvador, República de El Salvador



14 de agosto de 2020
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 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019 (auditado)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	Nota	2020	2019
Activo corriente:			
Efectivo, bancos y otras instituciones financieras	5	\$ 183,136.28	\$ 161,081.78
Inversiones financieras	4	644,574.34	470,285.49
Cuentas y documentos por cobrar	6	53,428.52	97,909.10
Rendimientos por cobrar		423.81	505.00
Impuestos		12,100.20	16,945.00
Gastos pagados por anticipado		<u>3,667.29</u>	<u>5,284.68</u>
Total activo corriente		<u>897,330.44</u>	<u>752,011.05</u>
Activo no corriente:			
Muebles	7	5,573.26	7,547.56
Inversiones financieras a largo plazo	4	112,124.15	111,631.80
Activos Intangibles	7	<u>34,000.00</u>	<u>40,000.00</u>
Total activo no corriente		<u>151,697.41</u>	<u>159,179.36</u>
Total activo		<u>\$ 1,049,027.85</u>	<u>\$ 911,190.41</u>
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones por operaciones bursátiles		-	\$ 27.80
Cuentas por pagar	10	\$ 53,214.10	12,450.08
Cuentas por pagar relacionadas	8	7,482.90	14,690.00
Impuestos por pagar propios	9	<u>49,503.43</u>	<u>88,959.37</u>
Total pasivo corriente		<u>110,200.43</u>	<u>116,127.25</u>
Pasivo no corriente:			
Estimación para obligaciones laborales	2i	<u>13,851.10</u>	<u>11,805.82</u>
Total pasivo no corriente		<u>13,851.10</u>	<u>11,805.82</u>
Total pasivo		<u>124,051.53</u>	<u>127,933.07</u>
Patrimonio neto			
Capital	11	<u>910,000.00</u>	<u>910,000.00</u>
Reserva legal		<u>61,972.60</u>	<u>61,972.60</u>
Revaluaciones:			
Revaluaciones de activos de largo plazo poseídos para la venta		<u>13,431.80</u>	<u>13,431.80</u>
Resultados:			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		<u>(60,428.08)</u>	<u>(202,147.06)</u>
Resultados del presente ejercicio		<u>(211,500.88)</u>	<u>(389,223.48)</u>
Total patrimonio		<u>924,976.32</u>	<u>783,257.34</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>\$ 1,049,027.85</u>	<u>\$ 911,190.41</u>
Cuentas contingentes de compromisos y de control propias			
Cuentas contingentes de compromiso y control deudoras:			
Garantías otorgadas	19	\$ 274,285.72	\$ 274,285.72
Cuentas de control:			
Valores y bienes propios en custodia	20	<u>300,000.00</u>	<u>200,000.00</u>
Total		<u>\$ 574,285.72</u>	<u>\$ 474,285.72</u>
Cuentas contingentes de compromiso y control acreedoras:			
Cuentas contingentes de compromiso:			
Responsabilidad por garantías otorgadas	19	\$ 274,285.72	\$ 274,285.72
Cuentas de control acreedoras:			
Contracuenta valores y bienes propios en custodia	20	<u>300,000.00</u>	<u>200,000.00</u>
Total		<u>\$ 574,285.72</u>	<u>\$ 474,285.72</u>

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

Fernando Luis de Mergelina-Alonso de Velasco
Representante Legal

Julio César Alvarenga Fuentes
Contador General

Iván Ernesto Juárez Rivera
Gerente General

Auditores, 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 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2020	2019
Ingresos:			
Ingresos de operación			
Ingresos por servicios bursátiles		\$ 477,688.24	\$ 129,105.57
Ingresos diversos		<u>166,151.58</u>	<u>43,284.68</u>
		643,839.82	172,390.25
Gastos:			
Gastos de operación:			
Gastos de operación de servicios bursátiles		220,348.76	82,371.90
Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles		235,403.00	151,293.19
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes		<u>12,718.46</u>	<u>7,145.58</u>
		468,470.22	240,810.67
Resultados de operación		<u>175,369.60</u>	<u>(68,420.42)</u>
Más:			
Ingresos financieros:			
Ingresos por inversiones financieras		23,446.87	7,829.65
Otros Ingresos Financieros		<u>55.22</u>	<u>-</u>
		<u>23,502.09</u>	<u>7,829.65</u>
Resultados antes de intereses e impuestos		<u>198,871.69</u>	<u>(60,590.77)</u>
Menos:			
Gastos financieros:			
Gastos de operación por inversiones propias		149.51	63.31
Otros gastos financieros		<u>143.25</u>	<u>2,139.72</u>
		<u>292.76</u>	<u>2,203.03</u>
Resultados después de intereses y antes impuestos		<u>198,578.93</u>	<u>(62,793.80)</u>
Impuesto sobre la renta			
Impuesto sobre la renta	9	<u>47,652.03</u>	<u>-</u>
Resultados después de impuestos		<u>150,926.90</u>	<u>(62,793.80)</u>
Ingresos extraordinarios:			
Ingresos extraordinarios		<u>145.90</u>	<u>-</u>
Resultados del período:		<u>151,072.80</u>	<u>(62,793.80)</u>
Pérdidas retenidas al inicio del período		<u>(211,500.88)</u>	<u>(389,223.48)</u>
Total de (pérdidas) retenidas al final del período		<u>\$ (60,428.08)</u>	<u>\$ (452,017.28)</u>
Utilidad (pérdida) por acción:	11		
Utilidad (pérdida) del ejercicio antes de impuestos (dólares por acción)		<u>\$ 0.22</u>	<u>\$ (0.07)</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio antes de partidas extraordinarias (dólares por acción)		<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ (0.07)</u>
Utilidad (pérdida) después de partidas extraordinarias (dólares por acción)		<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ (0.07)</u>
Número de acciones comunes en circulación		<u>910,000.00</u>	<u>910,000.00</u>
Valor nominal por acción		<u>\$ 1.00</u>	<u>\$ 1.00</u>

Las notas que se acompañan 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

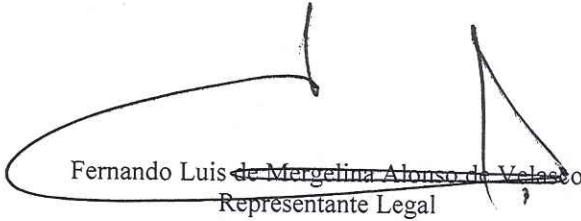
(Compañía Salvadoreña, parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.) (San Salvador, República de El Salvador)

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio (no auditado)
Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital accionario	Reservas	Revaluaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	11	\$ 660,000.00	\$ 42,000.00	\$ 12,670.00	\$ (389,223.48)	\$ 325,446.52
Aumento de capital	11	250,000.00	-	-	-	250,000.00
Resultados del ejercicio		-	-	-	(62,793.80)	(62,793.80)
Saldo al 30 de junio de 2019	11	\$ 910,000.00	\$ 42,000.00	\$ 12,670.00	\$ (452,017.28)	\$ 512,652.72
Saldos al 31 de diciembre de 2019	11	\$ 910,000.00	\$ 61,972.60	\$ 13,431.80	\$ (211,500.88)	\$ 773,903.52
Resultados del ejercicio		-	-	-	151,072.80	151,072.80
Saldo al 30 de junio de 2020	11	\$ 910,000.00	\$ 61,972.60	\$ 13,431.80	\$ (60,428.08)	\$ 924,976.32

Las notas que se acompañan 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 flujos de efectivo intermedio (no auditado)

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020 y 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Ingresos por servicios bursátiles y otros ingresos		\$ 688,320.40	\$ 135,073.76
Ingresos por intereses y dividendos		23,502.09	7,829.65
Menos:			
Pagos por gastos de operación de servicios bursátiles		(220,348.76)	(82,371.90)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales		(154,774.01)	(37,728.28)
Pagos a proveedores		(120,228.06)	(84,374.99)
Pagos de impuestos y contribuciones		(8,283.79)	(3,469.66)
Otros pagos relativos a la operación		<u>(9,026.59)</u>	<u>(6,673.39)</u>
Aumento (disminución) en el efectivo proveniente de actividades de operación		199,161.28	(71,714.81)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Otros ingresos relativos a inversión		-	(174,270.53)
Menos - pagos:			
Pagos por compra de inmuebles y equipo	7	(2,406.77)	-
Otros egresos relativos a inversión		<u>(174,700.01)</u>	<u>22,563.64</u>
Disminución en el efectivo proveniente de actividades de inversión		<u>(177,106.78)</u>	<u>(151,706.89)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Ingreso de aportes de accionistas	11	-	250,000.00
Aumento en el efectivo proveniente de actividades de financiamiento		-	250,000.00
Aumento neto en el efectivo		22,054.50	26,578.30
Efectivo al inicio del período		<u>161,081.78</u>	<u>8,427.74</u>
Efectivo al final del período		<u><u>183,136.28</u></u>	<u><u>35,006.04</u></u>
Conciliación del resultado con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Resultado del período		\$ 198,578.93	(62,793.80)
Más:			
Depreciación y amortización del período		12,718.46	7,145.58
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:			
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por cobrar		44,480.58	(36,186.49)
Aumento en cuentas y documentos por cobrar relacionadas		-	(1,130.00)
(Disminución) aumento en impuestos por cobrar		4,844.80	(857.97)
Aumento (disminución) en gastos pagados por anticipado		(4,387.29)	1,586.44
Aumento en cuentas por pagar		33,529.12	20,732.14
Disminución en impuestos por pagar propios		<u>(90,603.32)</u>	<u>(210.71)</u>
Aumento (disminución) en el efectivo proveniente de actividades de operación		<u>\$ 199,161.28</u>	<u>\$ (71,714.81)</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
 Representante Legal

Iván Ernesto López 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 operaciones bursátiles intermedio (no auditado)

Al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019 (auditados)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2020	2019
Cuentas deudoras por efectivo y derechos por servicios de operaciones bursátiles			
Bancos		\$ 14,885.29	\$ 25,356.08
Cuentas por cobrar	14	1,360,930.88	10,343,559.53
Valores por recibir	15	10,035,689.57	2,884,700.00
Valores recibidos para custodia y cobro	16	152,623,217.24	100,541,001.00
Operaciones deudoras con bancos	17	-	10,264,644.96
Total de cuentas deudoras por servicios bursátiles		<u>\$ 164,034,722.98</u>	<u>\$ 124,059,261.57</u>
Obligaciones por fondos recibidos de clientes por operaciones bursátiles			
Obligaciones por fondos recibidos de clientes		\$ 14,885.29	\$ 25,356.08
Cuentas por pagar	14	1,360,930.88	10,343,559.53
Valores por entregar	15	10,035,689.57	2,884,700.00
Control de valores recibidos para custodia	16	152,623,217.24	100,541,001.00
Operaciones acreedoras con bancos	17	-	10,264,644.96
Total de cuentas acreedoras por servicios bursátiles		<u>\$ 164,034,722.98</u>	<u>\$ 124,059,261.57</u>

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

Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco
Representante Legal



Juan Ernesto Juárez Rivera
Gerente General

Julio Cesar 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 2020

(Expresado en 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 prestación 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.

2) Bases de preparación y políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables para casas de corredores de bolsa vigentes en El Salvador contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas para Casas de Corredores de Bolsa (RCTG/2010), el cual establece el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros, así como el contenido de los estados financieros y las notas respectivas, aprobado en sesión de Consejo Directivo de la Superintendencia de Valores (actualmente Superintendencia del Sistema Financiero) N° CD -11/2010 del 16 de junio del 2010, que es una base de contabilidad aceptable distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyas principales diferencias se presentan en la Nota 24. La Casa de Corredores de Bolsa aplicará las NIIF en su opción más conservadora cuando el ente regulador no se haya manifestado por alguna de las opciones permitidas, en el caso que la transacción u operación no se encuentre normada deberá contabilizarse utilizando el marco conceptual de la referida norma.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva de la Casa de Corredores en sesión 07/2020 de fecha 09 julio de 2020, y sólo la Junta General de Accionistas tiene la facultad para efectuar cambios posteriores.

Resumen de principales políticas contables

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 devenguen intereses con vencimientos originales de hasta tres meses.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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 Inversiones financieras a largo plazo

Comprende las inversiones en títulos valores adquiridos por la entidad para un período mayor a un año, con carácter negociable, conservadas a su vencimiento, o disponibles para la venta, con el propósito de obtener rendimientos. Estas inversiones se registran agregando al costo los cargos relacionados con su adquisición. La fluctuación de valor que se produjera como consecuencia de la correspondiente valoración se registra contra el patrimonio de la Casa de Corredores de Bolsa.

e.5 Inversión restringida

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

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

f. 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.

g. Activos intangibles

La Casa de Corredores de Bolsa utiliza el método lineal de amortización, el cual establece que el importe amortizable del activo intangible se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil, y el cargo por amortización de cada período se reconocerá en el resultado del período.

h. Ingresos por servicios bursátiles e inversiones

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

i. Indemnizaciones y retiro voluntario

i.1 Beneficio de indemnización

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

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

i.2 Beneficio por renuncia voluntaria

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

Atlántida 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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los trabajadores recibirán una prestación económica equivalentes a 15 días de salario básico vigente por cada año de servicio. Dicho salario no podrá ser mayor a dos veces el salario mínimo diario legal vigente correspondiente al sector de la actividad económica del empleador. La Casa de Corredores de Bolsa reconoce un pasivo para cubrir esta obligación, la cual se aplicó con cargo a resultados.

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

Los principales supuestos del estudio actuarial son: a) la tasa de descuento utilizada para actualizar las prestaciones al personal la cual a la fecha de referencia es del 3.45%, datos que corresponden al rendimiento de bonos corporativos de los Estados Unidos, de alta calidad y con plazo de vencimiento de 20 años, b) Considerando que la prestación se otorga sobre la base del salario nominal y no sobre salarios mínimos, la proyección de los salarios hasta la edad de retiro se ha estimado considerando un incremento de 1.5% anual en los salarios y c) tasa de rotación de los empleados que a la fecha de referencia era del 83.00%. Al 30 de junio de 2020 la Casa de Corredores de Bolsa tiene registrado US\$13,851.10 (US\$11,805.82 al 31 de diciembre de 2019) en concepto de provisión por retiro voluntario.

j. 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.

k. 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.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. 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 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) Cambios contables

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la Casa de Corredores de Bolsa no tuvo cambios contables que afecten la comparabilidad de sus operaciones.

El 28 de septiembre de dos mil dieciocho el Banco Central de Reserva de El Salvador, aprobó por medio de su Comité de Normas en Sesión No. CN-09/2018, modificaciones al RCTG-16/2010 manual y catálogo de cuentas para Casas de Corredores de Bolsa, con vigencia a partir del día 8 de octubre de dos mil dieciocho.

4) Inversiones financieras

4.1) Las inversiones financieras al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

a) Inversiones a corto plazo

Descripción	Valor de inversión 2020	Valor de inversión 2019
Bonos Públicos	\$ 356,828.09	\$ 252,349.73
Bonos Privados	25,019.97	25,019.97
Participaciones en Fondos de Inversión	<u>262,726.28</u>	<u>192,915.79</u>
	<u>\$ 644,574.34</u>	<u>\$ 470,285.49</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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Inversiones a largo plazo

Las inversiones a largo plazo al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019 totalizaban US\$112,124.15 y US\$111,631.80 respectivamente, integradas de la siguiente manera:

			Valor de inversión 2020	Valor de inversión 2019
Papel Bursátil (PBAES1)			\$ 50,000.00	\$ 50,000.00
Fondos de Inversión (FIMBAT)			<u>25,492.35</u>	<u>25,000.00</u>
Subtotal			<u>\$ 75,492.35</u>	<u>\$ 75,000.00</u>
Nombre de la Sociedad (a)	Nº de acciones	Porcentaje de participación	Valor de inversión 2020	Valor de inversión 2019
Bolsa de Valores de El Salvador, S. A. de C. V.	500	0.50%	\$ 28,125.00	\$ 28,125.00
Central de Depósito de Valores, S. A. de C. V.	180	0.36%	<u>8,506.80</u>	<u>8,506.80</u>
Subtotal			<u>\$ 36,631.80</u>	<u>\$ 36,631.80</u>
Total			<u>\$ 112,124.15</u>	<u>\$ 111,631.80</u>

c) Al 30 de junio de 2020 la Casa de Corredores de Bolsa no revaluó las inversiones en acciones, porque no se registraron cambios en los precios de mercado en relación al 31 de diciembre 2019.

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.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	2020	2019
Efectivo en bancos (incluye disponible restringido Nota 4)	\$ 183,136.28	\$ 161,081.78
Cuentas y documentos por cobrar	53,428.52	97,909.10
Inversiones financieras a corto plazo	644,574.34	470,285.49
Inversiones financieras a largo plazo	<u>112,124.15</u>	<u>111,631.80</u>
	<u>\$ 993,263.29</u>	<u>\$ 840,908.17</u>

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 19).

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.

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 2020

(Expresado 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.

- (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 2020 y 31 de diciembre de 2019 el valor en libros de activos y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5) Efectivo, bancos y otras instituciones financieras

El efectivo y equivalentes al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019 se integraba de siguiente manera:

	2020	2019
Caja chica	\$ 150.00	\$ 150.00
Depósitos en cuenta corriente	57,377.64	57,231.78
Disponible restringido	5,608.64	3,700.00
Depósitos a plazo	<u>120,000.00</u>	<u>100,000.00</u>
	<u>\$ 183,136.28</u>	<u>\$ 161,081.78</u>

Al 30 de junio 2020 la Casa de Corredores de Bolsa tenía un certificado de depósito a plazo a 60 días.

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

6) Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

	2020	2019
Comisiones por Operaciones Bursátiles	\$ 3,569.63	\$ 22,065.25
Comisiones por Colocación de Emisiones	45,374.43	71,625.00
Comisiones por Depósito y Custodia de Valores	<u>4,484.46</u>	<u>4,218.85</u>
	<u>\$ 53,428.52</u>	<u>\$ 97,909.10</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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7) Activo fijo e intangible

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

Mobiliario y equipo al costo

	2020	2019
Saldo inicial	\$ 7,547.56	\$ 11,133.64
(+) Adquisiciones	2,406.77	-
(-) Depreciaciones	<u>(4,381.07)</u>	<u>(3,586.08)</u>
Saldo final	<u>\$ 5,573.26</u>	<u>\$ 7,547.56</u>

Los saldos del activo fijo al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

	2020	2019
Inmuebles		
Instalaciones	\$ 2,394.02	\$ 2,394.02
(-) Depreciación acumulada de instalaciones	<u>(2,394.02)</u>	<u>(2,394.02)</u>
Saldo neto	-	-
Muebles		
Mobiliario y equipo al costo	\$ 27,119.82	\$ 24,713.05
(-) Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	<u>(21,546.56)</u>	<u>(17,165.49)</u>
Saldo neto	<u>\$ 5,573.26</u>	<u>\$ 7,547.56</u>

Activo intangibles

El movimiento de los activos intangibles de la Casa de Corredores de Bolsa se detalla a continuación:

	2020	2019
Programas informáticos y licencias		
Saldo inicial	\$ 40,000.00	\$ 46,000.00
(-) Amortizaciones	<u>(6,000.00)</u>	<u>(6,000.00)</u>
Saldo final	<u>\$ 34,000.00</u>	<u>\$ 40,000.00</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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los saldos de los activos intangibles al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

	2020	2019
Intangibles		
Programas informáticos y licencias	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00
(-) Amortización acumulada de intangibles	<u>(26,000.00)</u>	<u>(20,000.00)</u>
Saldo neto	<u>\$ 34,000.00</u>	<u>\$ 40,000.00</u>

8) 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación:

	2020	2019
Depósitos en cuentas corrientes	\$ 33,569.06	\$ 25,625.78
Depósitos a plazo	<u>120,000.00</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar relacionadas	<u>\$ 7,482.90</u>	<u>\$ 14,690.00</u>

Las principales transacciones con compañías relacionadas al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	2020	2019
Ingresos por comisiones	\$ 20,451.84	\$ 310,333.53
Operaciones bursátiles de compra	<u>\$ 49,725,770.09</u>	<u>\$ 336,379,153.80</u>
Operaciones bursátiles de venta	<u>\$ 21,813,401.43</u>	<u>\$ 489,338,158.25</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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9) 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\$150,000.00 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 de Bolsa pueden revisar las declaraciones de impuesto presentadas por la Casa de Corredores de Bolsa hasta tres años después de la fecha de su presentación.

Al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Casa de Corredores de Bolsa determinó impuesto sobre la renta por un monto de US\$47,652.03 (US\$81,941.13 en 2019).

10) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre 2019 se detallan a continuación:

	2020	2019
Provisiones por pagar a empleados	\$ 11,197.50	\$ 418.49
Retenciones por pagar	822.12	821.82
Cuentas por pagar por servicios	16,100.00	430.91
Impuestos retenidos	16,036.11	9,916.67
Provisiones por pagar	9,058.37	768.40
Acreedores varios	-	93.79
	<u>\$ 53,214.10</u>	<u>\$ 12,450.08</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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11) Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición accionaria es como sigue:

Nombre de accionista	Porcentaje de participación	Valor de la inversión	Porcentaje de participación	Valor de la inversión
	2020		2019	
Inversiones Financieras Atlántida, S. A	99.99%	\$ 909,999.00	99.99%	\$ 909,999.00
Fernando Luis de Mergelina Alonso de Velasco	0.01%	1.00	0.01%	1.00
Total	<u>100.00%</u>	<u>\$ 910,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>\$ 910,000.00</u>

El capital social está constituido por 910,000 acciones comunes en circulación, autorizadas, emitidas y pagadas al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 de un valor nominal de un dólar (US\$1.00) cada una.

El capital mínimo requerido para las Casas Corredoras de bolsa es de US\$206,285. El capital de la Casa Corredora de Bolsa es de US\$910,000, 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\$250,000.00 en la parte variable, por medio de la emisión de 250,000 nuevas acciones a un valor nominal de un dólar cada una.

Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio de la República de El Salvador, la Casa de Corredores de Bolsa 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es US\$61,972.60.

Resultados acumulados

Al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019, los resultados acumulados son así: pérdidas acumuladas al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre de 2019 por US\$60,428.08 y US\$202,147.06, respectivamente.

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.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

La utilidad (pérdida) por acción mostrada en el estado de resultados ha sido calculada dividiendo la utilidad (pérdida) antes de impuesto y utilidad (pérdida) neta según el estado de resultados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por el promedio ponderado de acciones en circulación de 910,000, resultando una utilidad por acción de US\$0.17 (diecisiete centavos de dólar) al 30 de junio de 2020 y una pérdida por acción de US\$0.07 (siete centavos de dólar) al 31 de diciembre de 2019.

12) 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\$5,710.00, para poder operar como tal, dicho valor fue reconocido en su totalidad como gasto durante ese año corriente.

13) Volumen de Operaciones

El volumen de operaciones bursátiles por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020 y 2019 se presenta a continuación:

Tipo de operaciones	Número de operaciones efectuadas				Monto transado			
	2020		2019		2020		2019	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Mercado Primario	19	0	34	0	\$ 29,132,819.37	-	\$ 80,268,597.31	-
Privado	8	0	19	0	27,714,608.60	-	77,829,266.04	-
Público	11	0	15	0	1,418,210.77	-	2,439,331.27	-
Mercado Secundario	25	37	22	3	5,428,331.23	\$51,233,203.68	823,772.56	\$ 815,878.77
Privado	7	14	4	2	1,598,040.14	17,577,919.30	339,842.61	625,000.00
Público	18	23	18	1	3,830,291.09	33,655,284.38	483,929.95	190,878.77
Reportos	131	75	225	392	39,866,728.21	25,300,634.84	65,549,901.72	267,299,475.18
Privado	36	19	12	4	1,251,829.72	2,340,215.18	277,147.63	84,502.40
Público	95	56	213	388	38,614,898.49	22,960,419.66	65,272,754.09	267,214,972.78
Mercado Internacional	30	18	6	11	29,136,462.54	72,001,989.84	6,396,865.00	52,288,284.50
Privado	3	2	3	1	214,725.04	16,264.84	3,261,000.00	182,250.00
Público	27	16	3	10	28,921,737.50	71,985,725.00	3,135,865.00	52,106,034.50
Mercado Accionario	91	70	1	0	255,001,314.60	191,696,074.73	10,000.00	-
Privado	91	70	1	0	255,001,314.60	191,696,074.73	10,000.00	-
Operador Remoto Primario	12	0	0	0	3,816,360.00	-	-	-
Privado	11	0	0	0	3,659,000.00	-	-	-
Público	1	0	0	0	157,360.00	-	-	-
Operador Remoto Secundario	3	1	0	0	254,640.00	198,000.00	-	-
Privado	3	1	0	0	254,640.00	198,000.00	-	-
Público	0	0	0	0	-	-	-	-
Total	311	201	288	406	\$362,636,655.95	\$340,429,903.09	\$153,049,136.59	\$320,403,638.45
Privado	159	106	39	7	289,694,158.10	211,828,474.05	81,717,256.28	891,752.40
Público	152	95	249	399	72,942,497.85	128,601,429.04	71,331,880.31	319,511,886.05

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14) Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la Casa de Corredores de Bolsa, presenta cuentas por cobrar de acuerdo al siguiente detalle:

	2020	2019
Operaciones de reporto		
Operaciones de compra	\$ 329,556.11	-
Operaciones de venta	<u>1,011,343.66</u>	<u>\$ 2,578,914.57</u>
Subtotal	<u>1,340,899.77</u>	<u>2,578,914.57</u>
Operaciones al contado		
Operaciones de compra	<u>-</u>	<u>7,764,644.96</u>
Operaciones a plazo		
Operaciones de compra	<u>20,031.11</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 1,360,930.88</u>	<u>\$ 10,343,559.53</u>

15) Valores por recibir

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Casa de Corredores de Bolsa, presenta saldos de valores por recibir por operaciones de reporto de compra y venta según el siguiente detalle:

	2020	2019
Inversionistas (Por operaciones de compra)	\$ 8,919,189.57	-
Bolsa de valores (Por operaciones de venta)	<u>1,116,500.00</u>	<u>\$ 2,884,700.00</u>
	<u>\$ 10,035,689.57</u>	<u>\$ 2,884,700.00</u>

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 y venta han sido contabilizados al valor nominal de la operación más el margen de garantía respectivo.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16) 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos de los títulos se detallan a continuación:

	2020	2019
Cientes particulares	\$ 53,340,217.24	\$ 47,164,401.00
Bancos	<u>99,283,000.00</u>	<u>53,376,600.00</u>
	<u>\$ 152,623,217.24</u>	<u>\$ 100,541,001.00</u>

17) Operaciones deudoras con bancos

Al 30 de junio de 2020 la Casa de Corredores de Bolsa no presentó saldos por operaciones deudoras con bancos y al 31 de diciembre de 2019, presentó saldos según detalle:

	2020	2019
Bolsa de valores		
Mercado secundario	-	\$ 7,764,644.96
Bancos		
Reportos	<u>-</u>	<u>2,500,000.00</u>
	<u>-</u>	<u>\$ 10,264,644.96</u>

18) Contingencia

Al 30 de junio de 2020 y 2019, la casa de corredores de bolsa no tiene juicios o litigios pendientes.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19) Cauciones obtenidas de terceros

De conformidad con el Art. 63, de la Ley del Mercado de Valores y con el fin de responder por las operaciones bursátiles que realice, la casa de corredores de bolsa cuenta con la siguiente garantía:

Fianza	2020		2019	
	Monto	Vencimiento	Monto	Vencimiento
	\$114,285.72	26/09/2020	\$114,285.72	26/09/2019

De conformidad a lo acordado mediante Convenio de Operación Remota entre las Bolsas de Valores y Depositarias de El Salvador y Panamá, las casas de corredores de bolsa en su calidad de Intermediarios Bursátiles Extranjeros y con el fin de responder por las operaciones bursátiles que realice, la casa de corredores de bolsa cuenta con la siguiente garantía:

Prenda Mercantil	2020		2019	
	Monto	Vencimiento	Monto	Vencimiento
	\$160,000.00	14/05/2021	\$160,000.00	15/05/2020

20) Cuentas de control

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la Casa de Corredores de Bolsa, presenta títulos valores y bienes propios en custodia:

	2020	2019
Valores y bienes propios en custodia	<u>\$ 300,000.00</u>	<u>\$ 200,000.00</u>

21) Sanciones

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

22) Gestión Integral de Riesgo

En fecha 12 de diciembre de 2019, se celebró sesión de Junta Directiva 11/2019 en la cual se autorizó la actualización del Manual para la Gestión Integral de Riesgos y el Manual de Funcionamiento del Comité de Riesgos de la Casa de Corredores de Bolsa

En sesión de Junta Directiva 07/2019 de fecha 16 de agosto de 2019, se autorizaron las políticas de Riesgo de Contrapartes, Gestión de Riesgo de Crédito, Gestión de Riesgo de Mercado, Gestión de Riesgo de Liquidez, Administración del Riesgo Legal, Escalonamiento de Eventos de Riesgo Operacionales y la actualización del Manual para la Gestión Integral de Riesgos y Política de Gestión de Riesgo Operacional.

Con fecha 12 de octubre de 2018, en sesión de Junta Directiva 09/2018 se actualizó la Política de Contingencia y Continuidad del Negocio, Política de Seguridad de la Información y el Plan de Contingencia en Caso de Desastres.

En sesión 08/2018 de Junta Directiva de la sociedad celebrada en fecha 21/09/2018 se aprobó el nombramiento del encargado de la Unidad de Riesgos a partir del 01 de octubre de 2018.

En sesión 02/2017 de Junta Directiva de la sociedad celebrada en fecha 24/04/2017 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 fecha 13 de febrero de 2017, la Junta Directiva de la Sociedad, en sesión 01/2017 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.

23) Hechos posteriores y otras revelaciones importantes

Hechos relevantes 2020

1. En sesión de Junta General de Accionistas 01/2020 de fecha 14 de febrero de los corrientes, se Acuerda aplicar el cien por ciento de la utilidad neta del ejercicio 2019 a las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2. En sesión de Junta General de Accionistas 01/2020 de fecha 14 de febrero de los corrientes, se Acuerda nombrar como Auditor Externo para el ejercicio 2020 de la Casa de Corredores de Bolsa, a la firma “Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V.”
3. En sesión de Junta General de Accionistas 01/2020 de fecha 14 de febrero de los corrientes, se Acuerda aprobar la Modificación del Pacto Social de la Casa de Corredores de Bolsa.
4. En Sesión de Junta Directiva 03/2020 de fecha 19 de marzo de 2020, se Acuerda el nombramiento como Oficial de Cumplimiento al licenciado Edson David Martínez García y como Oficial de Cumplimiento Suplente a la licenciada Beatriz Elizabeth Molina Vaquerano.

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\$250,000.00 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.
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

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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.”.

24) 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 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- I. 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.
- II. 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.
- III. 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.
- IV. 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.

25) Pandemia Mundial por virus COVID-19

A causa de la propagación del Virus Denominado COVID-19, que afecta a El Salvador desde marzo del 2020 y su potencial impacto en la economía mundial, por el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2020, la Casa de Corredores de Bolsa considera que no existe un riesgo de cumplimiento al principio de negocio en marcha, ni tampoco se tenga un efecto económico que deteriore el valor de sus principales activo ni espera una modificación en la estimación de la vida útil de las partidas de propiedad, planta y equipo. A raíz del impacto en la economía local no se espera un efecto negativo en variaciones de tipo cambiario ya que la moneda en curso es el dólar. No se prevé que pueda existir una eventual incobrabilidad de las cuentas por cobrar.

De acuerdo a la evolución de la pandemia por el COVID-19, la Casa de Corredores de Bolsa analizará las estrategias comerciales y financieras que sean convenientes para minimizar el impacto económico que pueda resultar a causa de la propagación del virus.