



LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.

(Casa de Corredores de Bolsa)

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Estados Financieros Intermedios (No auditados)

Al 30 de junio de 2022

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)

LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
(San Salvador, República de El Salvador)



Índice del Contenido

Informe de Revisión de la Información Financiera Intermedia
Estados Financieros Intermedios (no auditados)
Balance General Intermedio
Estados de Resultados Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
Estados de Operaciones Bursátiles Intermedios
Notas a los Estados Financieros Intermedios



ZELAYA RIVAS ASOCIADOS, S.A. DE C.V.

Audidores y Consultores

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia



San Salvador, 12 de agosto de 2022

A los Accionistas de
Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa):

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio y el estado de operaciones bursátiles intermedio que se acompañan de Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa) al 30 de junio de 2022, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo intermedios por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2022, y un resumen de principales políticas contables y sus notas. La Administración 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, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se presentan en la nota (18) adjunta a los estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

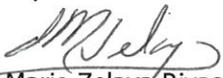
Alcance de la Revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia Desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de identificar todos los asuntos importantes que podrían ser identificados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia que se acompaña no presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa) y las operaciones bursátiles al 30 de junio de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período del 1 de enero al 30 de junio de 2022, de conformidad con las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador, emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

Zelaya Rivas Asociados, S.A de C.V
Inscripción profesional N° 2503


Lic. José Mario Zelaya Rivas
Inscripción profesional N° 252



LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
(San Salvador, República de El Salvador)



Balance General Intermedio

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>Junio 2022</u> <u>(No auditado)</u>	<u>Diciembre 2021</u> <u>(auditado)</u>
Activo			
Activos corrientes			
Bancos y otras instituciones financieras	4	262,920.76	285,758.58
Cuentas y documentos por cobrar a partes relacionadas	6	1,090.64	1,033.71
Impuestos		244,152.89	262,798.19
Gastos pagados por anticipados		17,167.23	21,416.68
		510.00	510.00
Activos no corrientes:			
Inversiones financieras a largo plazo	5	103,787.73	103,859.13
Activos intangibles	7	102,000.41	102,000.41
		1,787.32	1,858.72
Total activo		366,708.49	389,617.71
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar		19,771.97	46,653.61
Cuentas por pagar con partes relacionadas	6	13,620.84	4,687.55
Impuestos por pagar propios		5,993.09	38,788.95
		158.04	3,177.11
Total pasivo		19,771.97	46,653.61
Patrimonio:			
Capital:		325,176.00	325,176.00
Capital social	12,17	325,176.00	325,176.00
Reservas de capital:			
Reserva legal	12	10,847.59	10,847.59
Resultados:			
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	12	10,912.93	6,940.51
Resultados del período		6,940.51	(12,502.92)
Total patrimonio		3,972.42	19,443.43
Total pasivo más patrimonio		346,936.46	342,964.10
Cuentas contingentes de compromiso y de control propias:			
Contingentes de compromiso y de control propias:			
Cuentas contingentes de compromisos deudoras			
Garantías otorgadas	8	114,286.00	114,286.00
Total		114,286.00	114,286.00
Contingentes de compromiso y control acreedoras:			
Cuentas contingentes y de compromisos:			
Responsabilidad por garantías otorgadas	8	114,286.00	114,286.00
Total		114,286.00	114,286.00

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

Sandra María Munguía Palomo
Representante Legal

Francisco Antonio Paiz Serrano
Contador General

José Mario Zelaya Rivas
Administrador Único
Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.





LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
 (San Salvador, República de El Salvador)
Estados de Resultados Intermedios
(No auditados)

Por los periodos del 01 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021
 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de operación:		89,166.66	51,500.25
Ingresos por servicios de operaciones bursátiles e inversiones		-	-
Ingresos por Servicios de Representación	13	70,500.00	51,500.25
Otros ingresos	13	18,666.66	-
Gastos de operación:		(99,405.6)	(43,915.03)
Gastos de operación de servicios bursátiles		(2,034.00)	(1,695.00)
Gastos generales de administración y de personal de operaciones bursátiles	14	(97,371.6)	(42,220.03)
Resultado de operación		(10,238.94)	7,585.22
Más:			
Ingresos financieros		14,211.36	11,644.21
Ingresos por inversiones permanentes		14,211.36	11,644.21
Utilidad antes de impuesto		3,972.42	19,229.43
Impuesto sobre la renta		-	-
Utilidad (Pérdida) neta		3,972.42	19,229.43
Total utilidades (pérdidas) acumuladas al principio del período		10,698.93	(12,502.92)
Total utilidades (pérdidas) pérdidas acumuladas al final del período		10,698.93	6,726.51
Utilidad (Pérdida) por acción	2(b)	0.01	0.06
Número de acciones comunes en circulación	12, 2(b)	325,176.00	325,176.00
Valor nominal por acción	12	1.00	1.00

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


 Sandra María Munguía Palomo
 Representante Legal


 Francisco Antonio Paiz Serrano
 Contador General


 José Mario Zelaya Rivas
 Administrador Único
 Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.





LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
 (San Salvador, República de El Salvador)

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
(No auditados)

Por los periodos del 01 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021
 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital accionario	Reservas	Revaluaciones	Resultado acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020		325,176.00	9,171.14	-	(12,502.92)	321,844.22
Revaluaciones		-	-	-	-	-
Resultados del período	12	-	-	-	19,229.43	19,229.43
Saldos al 30 de junio de 2021		325,176.00	9,171.14	-	6,726.51	341,073.65
Saldos al 31 de diciembre de 2021		325,176.00	10,847.59	-	6,940.51	342,964.10
Revaluaciones		-	-	-	-	-
Resultados del período	12	-	-	-	3,972.42	3,972.42
Saldos al 30 de junio de 2022		325,176.00	10,847.59	-	10,912.93	346,936.52

Valor contable de acciones	2022	2021
2(b)	1.07	1.05

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


 Sandra María Munguía Palomo
 Representante Legal


 Francisco Antonio Paiz Serrano
 Contador General

CONTADOR
FRANCISCO ANTONIO PAIZ SERRANO
INSCRIPCIÓN No. 7813
CVPCPA
REPÚBLICA DE EL SALVADOR


 José Mario Zelaya Rivas
 Administrador Único
 Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.



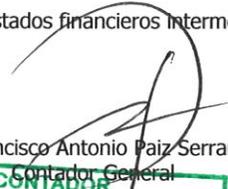


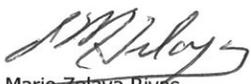
LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
 (San Salvador, República de El Salvador)
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
(No auditados)
 Por los periodos del 01 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021
 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Ingresos por servicios de representación		70,500.00	51,500.25
Ingresos por operaciones de inversión en títulos valores de renta fija		14,211.36	11,644.21
Otros ingresos		18,666.66	-
Menos:			
Pagos por costos de servicios		(2,034.00)	(1,695.00)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(7,131.03)	(18,478.39)
Pago de proveedores		(24,863.71)	(21,768.21)
Pago de impuestos y contribuciones		(3,019.07)	(2,850.02)
Otros pagos relativos a la operación		(66,273.28)	(1,599.51)
(Disminución) aumento de efectivo proveniente de actividades de operación		56.93	16,753.33
Aumento (disminución) neto de efectivo		56.93	16,753.33
Saldo de efectivo al inicio del período		1,033.71	613.99
Saldo de efectivo al final del período	4	1,090.64	17,367.32
Conciliación del resultado neto con el efectivo provenientes de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) del período		3,972.42	19,229.43
Más:			
Ajustes al resultado del período		71.40	71.40
Amortización de derecho de explotación de puesto de bolsa	7	71.40	71.40
Cargos y abonos por cambios netos en activos y pasivos		(3,986.89)	(2,547.50)
Cuentas y documentos por cobrar		-	-
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas		18,645.30	(15,642.35)
Gastos pagados por anticipado		-	-
Impuestos (activos)		4,249.45	3,068.75
Cuentas por pagar		8,933.29	896.44
Cuentas por pagar relacionadas		(32,795.86)	11,979.68
Impuestos por pagar propios		(3,019.07)	(2,850.02)
(Disminución) aumento de efectivo proveniente de actividades de operación		56.93	16,753.33

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


 Sandra Maria Munguia Palomo
 Representante Legal


 Francisco Antonio Paiz Serrano
 Contador General


 José Mario Zelaya Rivas
 Administrador Único
 Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.





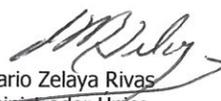
LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
 (San Salvador, República de El Salvador)
Estados de Operaciones Bursátiles Intermedios
 Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021
 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	<u>Junio</u> <u>2022</u> <u>(No auditados)</u>	<u>Diciembre</u> <u>2021</u> <u>(auditados)</u>
Cuentas deudoras por efectivo y derechos de servicios bursátiles:		
Bancos y financieras	-	-
Cuentas por cobrar	-	-
Valores a recibir	-	-
Valores recibidos para custodio y cobro	-	-
Total de cuentas deudoras por servicios bursátiles	-	-
Cuentas acreedoras por obligaciones por servicios bursátiles:		
Obligaciones por fondos recibidos de clientes por operaciones bursátiles:		
Obligaciones por fondos recibidos de clientes	-	-
Cuentas por pagar	-	-
Valores a entregar	-	-
Control de valores recibidos para custodia	-	-
Total de cuentas acreedoras por servicios bursátiles	-	-

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


 Sandra Maria Munguía Palomo
 Representante Legal


 Francisco Antonio Paiz Serrano
 Contador General


 José Mario Zelaya Rivas
 Administrador Único
 Zelaya Rivas Asociados, S.A. de C.V.



LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
(San Salvador, República de El Salvador)



Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditados)
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Operaciones

Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V. (Casa de Corredores de Bolsa), en adelante "la Casa Corredora", fue fundada en septiembre de 1,992. Su finalidad principal es la intermediación de valores y servicios financieros en el mercado bursátil a través de la Bolsa de Valores, incluyendo las operaciones de mercado primario, mercado secundario y operaciones de reporto establecidas por la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.

La Casa Corredora tiene su domicilio en San Salvador, El Salvador y es subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp. con domicilio en Panamá. Las oficinas se encuentran ubicadas en Avenida Las Magnolias #206 Edificio Insigne Oficina #602 Local #7, Colonia San Benito, San Salvador.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Casa Corredora posee 5 y 2 empleados respectivamente.

La administración de la compañía aprobó los estados financieros al 30 de junio de 2022, el 18 de julio de 2022 y los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, el 31 de enero de 2022.

(2) Principales Políticas Contables

A continuación, se resumen las políticas contables más importantes adoptadas por la Casa Corredora, las cuales reflejan la aplicación de normas contables contenidas en el Manual y Catálogo de Cuentas aprobado por la anterior Superintendencia de Valores de El Salvador para las entidades que están autorizadas para operar como Casas de Corredores de Bolsa; dicha normativa contable permanece vigente de conformidad a lo establecido en la Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero.

a) Base de presentación

Los estados financieros básicos para las casas de corredores de bolsa son: el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y estado de operaciones bursátiles, y han sido preparados de conformidad con las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador.

Las principales diferencias identificadas por la Administración entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la base contable utilizada para la preparación de los estados financieros, se mencionan en la nota (18).

b) Utilidades por acción

La utilidad por acción se ha calculado con base al número de acciones en circulación durante el período. De acuerdo con los instructivos vigentes, se debe divulgar la utilidad por acción calculada sobre lo siguiente: la utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta, utilidad del ejercicio antes de partidas extraordinarias, utilidad después de partidas extraordinarias y el valor nominal por acción; sin embargo, alguna de esta información no se presenta porque no se tienen operaciones.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

En equivalentes de efectivo se incluyen los efectos de caja, saldos con bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos.

LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.

(Casa de Corredores de Bolsa)

(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditados)

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



d) Inversiones financieras

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías:

- i) **Inversiones conservadas para negociación.** Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, medidos a su valor razonable con efecto en resultados, que reúnan las siguientes condiciones: se adquieren con el objetivo de realizarlos a corto plazo, son parte de una cartera de inversiones financieras identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para generar ganancias a corto plazo.
- ii) **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 entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la intención positiva como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento. La intención y capacidad de la Casa Corredora es congruente con las políticas de riesgo y de clasificación del activo financiero.
- iii) **Activos clasificados como disponibles para la venta.** En esta categoría se incluyen 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) Reconocimiento de ingresos

- i) **Servicios bursátiles (comisiones) e inversiones:** los ingresos se reconocen sobre la base de lo devengado por el valor de la prestación del servicio.
- ii) **Representación de tenedores de valores:** los ingresos se reconocen cuando se devengan por el valor del servicio al momento del nombramiento o ratificación de la Casa Corredora como representante de los tenedores de valores en los Fondos de Titularización.

f) Indemnizaciones laborales

De acuerdo con la legislación salvadoreña vigente, los empleados despedidos sin causa justificada deben recibir el pago de indemnización por despido equivalente a un mes de sueldo (hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo vigente) por cada año de trabajo. La Casa Corredora ha adoptado la política de pagar indemnización a sus empleados de forma anual y cargar a gastos las sumas pagadas al momento en que suceden.

g) Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por el derecho de puesto en bolsa. La Casa Corredora amortiza el derecho de puesto en bolsa bajo el método de línea recta sobre un período de 40 años.

h) Uso de estimaciones contables en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Casa Corredora realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos surjan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente

LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
 (San Salvador, República de El Salvador)



Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditados)
 (Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificarán con respecto a las actuales circunstancias en el año en que se produzcan tales cambios.

(3) Unidad Monetaria

Los estados financieros de Lafise Valores de El Salvador, S.A. de C.V. están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), la cual es una unidad monetaria de curso legal en El Salvador, que tiene un tipo de cambio fijo de ₡8.75 por USD 1.00 dólar.

Los libros de la Casa Corredora se llevan en dólares de los Estados Unidos de América representados por el símbolo USD en los estados financieros adjuntos.

Bitcoin moneda de curso legal

Desde el 07 de septiembre de 2021, mediante decreto legislativo N°57 está vigente la Ley Bitcoin, la cual estableció al Bitcoin como moneda de curso legal en el territorio de El Salvador, irrestricto con poder liberatorio, ilimitado en cualquier transacción y a cualquier título que las personas naturales o jurídica públicas o privadas requieran realizar. El tipo de cambio entre el bitcoin y el dólar de los Estados Unidos de América será establecido libremente por el mercado.

(4) Bancos y Otras Instituciones Financieras

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo de bancos y otras instituciones financieras corresponde a depósitos en cuentas corrientes, los cuales ascienden a USD 1,090.64 y USD 1,033.71, respectivamente.

(5) Inversiones Financieras

Las inversiones financieras a largo plazo de la Casa Corredora corresponden a títulos de renta fija, acciones y participaciones. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se describen a continuación:

<u>Nombre del emisor</u>	<u>Porcentaje de participación</u>		<u>Valor de la inversión en libros</u>	
	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Junio 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V.: Giro empresarial: Mercado Bursátil Constituida el 27 de abril de 1992	0.50%	0.50%	16,000.00	16,000.00
Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V.: Giro empresarial: Custodia de Valores Constituida el 3 de noviembre de 1998	1.08%	1.08%	21,558.00	21,558.00
Ingenio La Cabaña, S.A. de C.V.: Giro empresarial: Productor y Comercializador de Caña de Azúcar Constituida el 23 de marzo de 1995	0.36%	0.36%	64,442.41	64,442.41
Total Inversión:			102,000.41	102,000.41

LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
(San Salvador, República de El Salvador)
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditados)
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



Riesgos derivados de los instrumentos financieros

Como parte de su actividad comercial bursátil, la Casa Corredora 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 las inversiones en el balance general se detalla a continuación:

	Nota	Junio 2022	Diciembre 2021
Bancos y otras instituciones financieras	4	1,090.64	1,033.71
Inversiones financieras	5	102,000.41	102,000.41
Cuentas y documentos por cobrar a relacionadas	6	244,152.89	262,798.19
Total		347,243.94	365,832.31

- **Garantías**

De acuerdo con el reglamento para operar casas de corredores de bolsa, la Casa Corredora cuenta con garantías para responder por las operaciones bursátiles (nota 8).

- **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 Corredora está expuesta a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúe 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:

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 Corredora ha realizado todas sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés - Es la posibilidad de que 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.

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, a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

- **Valor razonable, de los activos y pasivos financieros**

La Administración considera que el valor en libros de los activos y pasivos financieros en el balance general se aproxima a su valor razonable.

LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**(Casa de Corredores de Bolsa)****(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)**

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditados)

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

**(6) Cuentas y documentos por cobrar a partes relacionadas Y Cuentas por pagar con partes relacionadas**

La Casa Corredora es miembro de un grupo de compañías afiliadas y relacionadas que están bajo una misma dirección y control, existiendo relaciones comerciales 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.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los principales saldos con las compañías afiliadas y relacionadas se resumen de la siguiente manera:

	Junio 2022	Diciembre 2021
Cuentas por cobrar Lafise El Salvador, S.A. de C.V.	244,152.89	262,798.19
Cuentas por pagar Lafise Trade de El Salvador, S.A.	5,993.09	38,788.95
Total cuentas del grupo:	<u>250,145.98</u>	<u>301,587.14</u>

Las cuentas por cobrar son originadas por cargos administrativos y anticipos temporales que no generan intereses por ser compañías del mismo grupo financiero.

(7) Activos Intangibles

Los activos intangibles por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 que posee la Casa Corredora son los siguientes:

a) Derecho de Explotación de Puesto de Bolsa

Concepto	Junio 2022	Diciembre 2021
Derechos de Explotación de Puesto de Bolsa:		
Costos	5,714.29	5,714.29
(Menos)		
Amortización Acumulada	<u>(3,926.97)</u>	<u>(3,855.57)</u>
Total Derechos de Explotación de Puesto de Bolsa	<u>1,787.32</u>	<u>1,858.72</u>
Total Activos Intangibles	<u>1,787.32</u>	<u>1,858.72</u>

(8) Garantías en Cuentas de Orden

De acuerdo con el Artículo N° 63 de la Ley de Mercados de Valores y para responder por las operaciones bursátiles que realice, la Casa Corredora cuenta al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 con garantía emitida por la Central de Seguros y Fianzas, el valor de la garantía asciende a USD 114,286.00 para ambos periodos.

(9) Impuesto Sobre la Renta

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Casa Corredora no registró impuesto sobre la renta debido a que no determinó renta imponible.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el pago a cuenta del impuesto sobre la renta ascendió a USD1,560.96 y USD2,423.75, respectivamente.

LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.**(Casa de Corredores de Bolsa)****(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)**

(San Salvador, República de El Salvador)

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditados)

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)



Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto presentadas por la Casa Corredora, hasta tres años después del ejercicio correspondiente.

(10) Volumen de Operaciones

Del 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021, la Casa de Corredores no tiene transacciones bursátiles que reportar.

Tipo de Operaciones	N° de operaciones efectuadas				Monto transado			
	30 de junio 2022		30 de junio 2021		30 de junio 2022		30 de junio 2021	
	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta	Compra	Venta
Mercado Primario:								
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercado Secundario:								
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Reporto:								
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercado Accionario:								
Primario privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Secundario privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Mercado Oper. Intern.:								
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	-	-	-	-	-	-	-	-
Total:								
Público	-	-	-	-	-	-	-	-
Privado	-	-	-	-	-	-	-	-

(11) Operaciones de Reporto

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Casa Corredora no ha realizado intermediación en operaciones de reporto por cuenta de terceros.

(12) Patrimonio***Capital social***

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital social de la Casa Corredora asciende a USD 325,176.00, representado por 325,176 acciones comunes, para ambos períodos, con un valor nominal de USD 1.00 cada una.

Los principales accionistas de la Casa Corredora son: Finance Exchange and Trading Comp. con una participación del 99%, cuya representación es de 321,936 acciones, equivalentes a USD 321,936.00 del capital social, y el Ing. Robert Joseph Zamora Llanes con el 1%, cuya representación es de 3,240 acciones, equivalentes a USD 3,240.00 del capital social.

LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
(San Salvador, República de El Salvador)



Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditados)
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Con fecha 29 de abril de 2020, la Superintendencia del Sistema Financiero notificó que de conformidad a lo establecido en el Art. 98 de la Ley del Mercado de Valores y en el literal a) del Art.15 de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, el Consejo Directivo de esta Superintendencia acordó en Sesión N° CD-17/2020 del 29 de abril de 2020, actualizar el capital mínimo de fundación y operación para las Casas de Corredores de Bolsa a un monto de USD 206,580.00 vigente a partir del 1 de mayo del 2020, hasta el 30 de abril de 2022, con plazo máximo para adecuar el nuevo requerimiento de capital de 90 días posterior a la entrada en vigencia del presente acuerdo.

Reserva legal

La Casa Corredora debe destinar anualmente un 7% de sus utilidades antes de impuestos para constituir una reserva legal hasta llegar a un 20% del capital social. Esta reserva debe ser mantenida en la forma que prescribe el Código de Comercio de la República de El Salvador. El saldo de la reserva legal al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de USD 10,847.59 para ambos periodos

Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 ascienden a USD 10,912.93 y 6,940.51, respectivamente.

	Junio 2022	Diciembre 2021
Saldo al principio del período	6,940.51	(12,502.92)
<u>Movimiento del año</u>		
Utilidad del ejercicio después de reserva legal	3,972.42	19,443.43
Saldo al final del período	10,912.93	6,940.51

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 o dividendos que se distribuyen que corresponden a utilidades obtenidas hasta el 31 de diciembre de 2010, ya sea en efectivo o en acciones, constituyen rentas no gravadas de impuesto sobre la renta para el socio o accionista que los recibe, siempre y cuando la sociedad que los distribuye haya pagado el impuesto sobre la renta correspondiente. La distribución de dividendos de las utilidades que corresponden a los años fiscales posteriores, serán sujetas a una retención de impuesto sobre la renta del 5% que constituirá pago definitivo de impuesto sobre la renta para el accionista que reciba el dividendo.

(13) Ingresos diversos

Por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021 los ingresos diversos se integran así:

	Junio 2022	Junio 2021
Ingresos por servicios de representación	70,500.00	51,500.25
Otros ingresos-Compañías Relacionadas	18,666.66	-
Total ingresos diversos	89,166.66	51,500.25

LAFISE VALORES DE EL SALVADOR, S.A. DE C.V.
(Casa de Corredores de Bolsa)
(Compañía Salvadoreña Subsidiaria de Finance Exchange and Trading Corp.)
(San Salvador, República de El Salvador)



Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditados)
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(14) Gastos Generales de Administración y de Personal de Operaciones Bursátiles

El monto de esta cuenta por los periodos del 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021 se integra así:

	Junio <u>2022</u>	Junio <u>2021</u>
Gastos de personal	71,031.03	18,478.39
Gastos de servicios recibidos de terceros	23,752.45	19,362.28
Impuestos y contribuciones	1,386.50	1,356.00
Gastos diversos	1,111.26	2,405.93
Gastos por depreciación, amortización y deterioro por operaciones corrientes	71.4	71.4
Impuesto Sobre La Renta	-	546.03
Otros seguros	18.96	-
Total gastos generales de administración y de personal:	<u>97,371.60</u>	<u>42,220.03</u>

(15) 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 la empresa no presenta saldos dentro de estas cuentas ya que no ha realizado operaciones bursátiles en los períodos en mención.

(16) Condiciones

Con fecha 10 de octubre de 2016 la Superintendencia del Sistema Financiero requiere que a partir del mes de abril de 2018 remitan las publicaciones de información sobre las comisiones máximas que aplican a sus clientes, en forma mensual y dentro del plazo estipulado normativamente, atendiendo los lineamientos que fueron informados mediante la circular No.IVC-DCGC-026094, Ya que algunas casas corredoras de bolsa están remitiendo la información por canales distintos o de manera extemporánea.

(17) Hechos Relevantes

Los hechos de mayor relevancia ocurridos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se resumen a continuación:

- a) Con fecha 29 de abril de 2020, la Superintendencia del Sistema Financiero notificó que de conformidad a lo establecido en los Artículos 22, 56, 74, 88 y 98 de la Ley del Mercado de Valores y en el literal a) del Art.15 de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero, el Consejo Directivo de esta Superintendencia acordó en Sesión N° CD-17/2020 del 29 de abril de 2020, actualizar el capital mínimo de fundación y operación para las Casas de Corredores de Bolsa a un monto de USD 206,580.00, vigente a partir del 1 de mayo del 2020 hasta el 30 de abril de 2022.
- b) En Junta General de Accionistas N° 56 del 5 de enero de 2022, se acordó el nombramiento de una nueva Junta Directiva para un período de siete años a partir de la fecha de inscripción de la credencial respectiva en el Registro de Comercio, de la siguiente manera:

<u>Cargo:</u>	<u>Nombre:</u>
Presidente	: Roberto Joseph Zamora Llanes
Vicepresidente	: Sandra María Munguía Palomo
Secretaria	: Marcela Zamora Terán
Director Suplente	: María Josefina Terán de Zamora
Director Suplente	: Roberto Zamora Terán
Director Suplente	: Rodrigo Alberto Zamora Terán



La nueva Junta Directiva fue inscrita en el Registro de Comercio el 18 de febrero de 2022.

- c) Durante el periodo finalizado al 30 de junio de 2020, como respuesta a la pandemia mundial de propagación por coronavirus o COVID-19, se tomaron medidas para evitar la propagación del virus, que incluyen la limitación de personal dentro de las instalaciones de la empresa, entre otras, que podrían tener consecuencias en la actividad económica de la compañía y por lo tanto afectar negativamente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo en el futuro. En vista de ello, la casa corredora ajustó sus procesos operativos para la atención de clientes a través de medios digitales, y mantuvo al 75% del personal en teletrabajo y a la fecha de este informe no se tienen efectos negativos que puedan afectar las operaciones y/o resultados de la casa corredora.

(18) Sumario de Diferencias Significativas entre las Normas Contables Utilizadas para la Preparación de los Estados Financieros y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Administración de la Casa Corredora de Bolsa ha identificado inicialmente las siguientes diferencias principales entre las NIIF y las Normas Contables para Casas de Corredores de Bolsa vigentes en El Salvador.

- (a) Los estados financieros básicos para las casas de corredores incluyen el estado de operaciones bursátiles y administración de cartera; los estados financieros de acuerdo con las NIIF son el estado de situación financiera y los estados de resultados y del resultado integral, de cambios en patrimonio y de flujos de efectivo.
- (b) El estado de resultados además de las operaciones del período incluye el movimiento de las utilidades retenidas. Las NIIF establecen que los movimientos en el patrimonio se presenten en el estado de cambios en el patrimonio o en un estado de resultado integral.

El efecto de estas diferencias sobre los estados financieros no ha sido cuantificado por la Administración de la Casa Corredora.

(19) Gestión Integral de Riesgos

En cumplimiento a las Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras (NPB4-47) emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero con fecha 8 de febrero de 2011 y vigente a partir del 2 de agosto 2012, en sesión de Junta Directiva celebrada el 26 de julio de 2012, se acordó la Aprobación del Manual de Políticas de Gestión de Riesgo 2012, cumpliendo con exigencias y nueva normativa emitida por el ente regulador, así como adoptando recomendaciones sobre mejores prácticas de gestión de riesgos para entidades financieras emitidas por organismos internacionales.

En Sesión de Junta Directiva de fecha 15 de agosto de 2012, se acordó aprobar el Manual de Procedimientos para Prevenir el Lavado de Dinero en Transacciones Ilícitas, a fin de prevenir y controlar la utilización de nuestros servicios para el movimiento de fondos provenientes de actividades financieras. Asimismo, se ha designado a un comité de riesgo el cual define la estrategia para proceder con la implementación de la referida norma y velar por la gestión integral de los diferentes riesgos que le competen a la Casa Corredora.