

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

Estados Financieros Intermedios
(No auditados)

Al 30 de junio de 2023

(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)

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

Tabla de Contenido

Al 30 de junio de 2023

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



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

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

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

Introducción

Hemos revisado el balance general intermedio que se acompaña del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida al 30 de junio de 2023, y los estados de resultado integral intermedio, de cambios en el patrimonio intermedio y de flujos de efectivo intermedio por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, y un resumen de las principales políticas contables y sus notas explicativas. La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia de conformidad con las normas contables para fondos de inversión vigentes en El Salvador, cuyas diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera se presentan en la nota (30) a los estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la Revisión

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

Conclusión

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

Otro Asunto

El balance general al 31 de diciembre de 2022 del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida fue auditado por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades en su informe del 20 de enero de 2023. Los estados de resultado integral intermedio, de cambios en el patrimonio intermedio y de flujos de efectivo intermedio por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, fueron revisados por otros auditores quienes expresaron una conclusión sin salvedades en su informe del 15 de agosto de 2022.

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

San Salvador, El Salvador
23 de agosto de 2023



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



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

Balance General Intermedio

Por los años terminados al 30 de junio de 2023 (No auditados) y 31 de diciembre 2022 (Auditados)

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activo</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,348,973.71	3,621,881.05
Inversiones financieras	7	<u>234,370,719.24</u>	<u>230,764,426.61</u>
Total activos		<u><u>236,719,692.95</u></u>	<u><u>234,386,307.66</u></u>
<u>Pasivo</u>			
Pasivos corrientes			
Préstamos con bancos y otras entidades del Sistema Financiero	13	482,055.98	393,920.46
Cuentas por pagar	11	402,887.74	7,914,616.57
Pasivos no corrientes			
Préstamos de largo plazo	13	<u>23,989,480.14</u>	<u>24,324,129.75</u>
Total pasivos		<u><u>24,874,423.86</u></u>	<u><u>32,632,666.78</u></u>
<u>Patrimonio</u>			
Participaciones	15	199,762,554.15	196,776,943.44
Resultados del presente ejercicio		7,106,017.50	0.00
Patrimonio restringido		<u>4,976,697.44</u>	<u>4,976,697.44</u>
Total patrimonio		<u><u>211,845,269.09</u></u>	<u><u>201,753,640.88</u></u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>236,719,692.95</u></u>	<u><u>234,386,307.66</u></u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u><u>7,949</u></u>	<u><u>7,834</u></u>
Valor unitario de cuota de participación		<u><u>26,650.56</u></u>	<u><u>25,753.59</u></u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

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

Estado de Resultado Integral Intermedio
(No auditados)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio 2023 y 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos de operación:			
Ingresos por inversiones	16	10,447,842.63	8,652,225.17
Gastos de operación:			
Gastos financieros por operaciones con instrumentos financieros	16	(23,777.08)	(79,292.27)
Gastos por gestión	18	(2,461,428.35)	(2,002,443.73)
Gastos generales de administración y comités	19	<u>(5,159.01)</u>	<u>(88,426.86)</u>
Resultados de operación		<u>7,957,478.19</u>	<u>6,482,062.31</u>
Gastos por obligaciones con instituciones financieras		(851,445.10)	(694,246.58)
Otros gastos	20	<u>(15.59)</u>	<u>(2,453.85)</u>
Resultado integral total del período		<u><u>7,106,017.50</u></u>	<u><u>5,785,361.88</u></u>
Ganancias por título Participación Básicas (expresada en moneda (US\$) dólares de los Estados Unidos de América por cuota):		<u>893.95</u>	<u>738.49</u>
Beneficios netos por cuota			
Beneficios netos por distribuir		<u>893.95</u>	<u>738.49</u>
Número de cuotas de participación emitidas y pagadas		<u>7,949</u>	<u>7,834</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
(No auditados)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio 2023 y 2022
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTOS	Nota	Participaciones	Resultados por aplicar	Patrimonio restringido	Patrimonio total
Balance al 1 de enero de 2022		165,775,000.00	2,054,339.51	0.00	167,829,339.51
Incremento por nuevas cuotas de participación		25,389,385.21	0.00	0.00	25,389,385.21
Beneficios distribuidos		0.00	(2,054,339.51)	0.00	(2,054,339.51)
Utilidad del período		0.00	5,785,361.88	0.00	5,785,361.88
Balance al 30 de junio de 2022		<u>191,164,385.21</u>	<u>5,785,361.88</u>	<u>0.00</u>	<u>196,949,747.09</u>
Balance al 1 de enero de 2023		196,776,943.44	0.00	4,976,697.44	201,753,640.88
Incremento por nuevas cuotas de participación		2,985,610.71	0.00	0.00	2,985,610.71
Utilidad del período		0.00	7,106,017.50	0.00	7,106,017.50
Balance al 30 de junio de 2023	15	<u>199,762,554.15</u>	<u>7,106,017.50</u>	<u>4,976,697.44</u>	<u>211,845,269.09</u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

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

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio
(No auditados)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio 2023 y 2022

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
Intereses recibidos		2,317,523.42	8,663,725.93
Pagos a proveedores de servicios		(26,988.52)	(5,333,445.40)
Pago de intereses sobre préstamos		(856,773.17)	0.00
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(2,480,797.17)</u>	<u>(775,992.70)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		<u>(1,047,035.44)</u>	<u>2,554,287.83</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisición de inversiones financieras		(2,994,559.17)	(28,452,933.26)
Venta de inversiones financieras		<u>7,518,585.75</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión		<u>4,524,026.58</u>	<u>(28,452,933.26)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aportes de los partícipes		2,985,610.71	19,604,023.33
Préstamos recibidos	13	0.00	3,731,022.37
Préstamos pagados		(241,186.02)	0.00
Pago de beneficios a partícipes		<u>(7,494,323.2)</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento		<u>(4,749,898.48)</u>	<u>23,335,045.70</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(1,272,907.34)	(2,563,599.73)
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero		<u>3,621,881.05</u>	<u>6,523,845.28</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio	6	<u><u>2,348,973.71</u></u>	<u><u>3,960,245.55</u></u>

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

Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Representante Legal

Francisco Javier Mayora Re
Gerente General

José Javier Ibáñez Sánchez
Contador General

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (No auditadas)

Al 30 de junio de 2023

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Identificación del Fondo

- a) Los Estados Financieros y las notas que acompañan corresponden al Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida (en adelante “el Fondo”) el cual fue autorizado según resolución del Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero CD 29/2021 de fecha 26 de julio de 2021, inscrito bajo el asiento registral número FC-0001-2021.

El Fondo inició operaciones el 18 de agosto de 2021.

- b) Las cifras presentadas en los Estados Financieros y las de sus notas, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del *Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión, NDMC-08*.
- c) Los Estados Financieros Intermedios que se presentan, son el Balance General al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, y el resto de los estados financieros intermedios cubren el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022.
- d) El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida es clasificado como cerrado, constituido en El Salvador con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.
- e) El Fondo tiene por objeto la inversión en acciones y valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo, cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo. Asimismo, el Fondo podrá invertir en títulos valores de oferta pública, tanto del sector público como del sector privado, así como Valores de Titularización, cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, Acciones y demás títulos, cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo.
- f) Este Fondo de Inversión está recomendado para aquellos partícipes personas naturales o jurídicas que deseen manejar su inversión en el mediano (de 3 a 5 años) - largo plazo (más de 5 años), que no necesiten liquidez inmediata, con una media a alta tolerancia al riesgo, dispuesto a asumir pérdidas y con conocimiento y experiencia en Mercados de Capitales y del funcionamiento de Fondos de Capital de Riesgos.
- g) El Fondo fue constituido por un plazo de 99 años.
- h) Los Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2023 fueron aprobados por Junta Directiva N°. 08/2023 de fecha 17 de agosto de 2023 para la respectiva divulgación.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

- i) Los Estados Financieros Intermedios no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, a menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros intermedios publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del Fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
- j) El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo, es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, cuya actividad principal es la administración de fondos de inversión, es una sociedad salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

Nota 2. Bases de Preparación

2.1. Declaración sobre las Bases de Preparación

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

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

2.2. Bases de medición

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

2.3. Moneda funcional y de presentación

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros intermedios es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados Financieros y las de sus notas están expresados en cifras enteras en dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

2.4. Uso de estimaciones y criterios

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

2.5. Cambios en políticas contables

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

Nota 3. Políticas Contables Significativas

3.1 Base de presentación

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

3.2 Declaración de cumplimiento con Normas de Información Financiera adoptadas en El Salvador

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

Tampoco estarán incluidos en este acuerdo, las instituciones administradoras de fondos de pensiones y los fondos de pensiones, que aplican las normas contables establecidas por la Superintendencia de Pensiones; ni las casas de corredores de bolsa, las sociedades de depósito y custodia de valores, almacenes generales de depósito, Sociedad gestora de fondos de inversión y Bolsas de Valores, que aplican las normas contables emitidas por Banco Central de El Salvador de Reserva de El Salvador supervisadas por la Superintendencia del Sistema Financiero.

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

3.3 Estados financieros básicos

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez. Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El Estado de Resultado Integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El Estado de Flujos de Efectivo se prepara utilizando el método directo.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.5 Activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

Medición de valor razonable

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

3.6 Transacciones en moneda extranjera

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

Nota 4. Política de Inversión

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida podrá invertir en valores de oferta pública y privada, representativos de capital o de deuda de empresas de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo. Las inversiones serán realizadas con base en análisis previos de posibles riesgos, viabilidad y rendimiento de los instrumentos y/o proyectos, cuidando siempre los beneficios de los partícipes y de acuerdo con los límites máximos o mínimos que a continuación se señalan, cualquier límite por encima del porcentaje mencionado requerirá de autorización de la Junta Directiva de la Gestora.

Para valores de Oferta Privada:

1.Tamaño de sociedades	Min	Max	Base
Microempresa	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Pequeña Empresa	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediana Empresa	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Gran Empresa	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Giro Empresarial	Min	Max	Base
Industria básica	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Entidades Financieras	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Servicios de Telefonía	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros Giros empresariales definidos por el Ministerio de Economía	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Años de funcionamiento de la sociedad objeto de inversión	Min	Max	Base
Cero años de Funcionamiento	0%	30%	De los activos del Fondo de Inversión
De 1 a 5 años de funcionamiento	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de funcionamiento	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

4. Por Concentración	Min	Max	Base
En Sociedades Objeto de Inversión	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión, durante los primeros tres años de funcionamiento del Fondo.
En una sola Sociedad Objeto de Inversión	0%	50%	De los activos del Fondo de Inversión, a partir del tercer año cumplido de funcionamiento del Fondo.
5. Zonas Geográficas de la Sociedad Objeto de Inversión	Min	Max	Base
Zona Occidental (Santa Ana, Ahuachapán, Sonsonate)	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Central (La Libertad, San Salvador, Chalatenango)	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Paracentral (Cabañas, La Paz, Cuscatlán, San Vicente, Usulután)	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Zona Oriental (San Miguel, Morazán, La Unión)	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Tipos de Proyectos Empresariales	Min	Max	Base
Energía	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Software	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Administrativos	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Desarrollos/Gestión de Productos	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros tipos de proyectos		90%	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por concentración de grupo empresarial o conglomerado	Min	Max	Base
Por grupo empresarial	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Por conglomerado	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
8. Por Sectores económicos	Min	Max	Base
Servicios	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
9. Plazo de desarrollo de los proyectos	Min	Max	Base
De 1 a 5 años de desarrollo	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión
Más de 5 años de desarrollo	0%	90%	De los activos del Fondo de Inversión

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Para valores de oferta pública:

Política de Inversión de Cartera Financiera			
1. Títulos financieros	Min	Max	Base
Valores de titularización	0%	25%	De los activos del Fondo de titularización
Cuotas de participación de Fondos Abiertos Locales	0%	25%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Cerrados Locales	0%	25%	De las cuotas colocadas por otro Fondo
Cuotas de participación de Fondos Extranjeros	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Certificados de inversión	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Papel bursátil	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Acciones	0%	20%	De los activos del Fondo de Inversión
2. Clasificación de riesgo	Min	Max	Base
Renta Fija:			
Corto plazo Desde N3	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Mediano/Largo Plazo desde B-	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Renta Variable: no se requiere rating de riesgo.	0%	20%	De los activos del Fondo de Inversión
3. Sector Económico	Min	Max	Base
Servicios	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Comercio	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Finanzas	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Industrial	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Otros	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
4. Origen de instrumentos			
Local	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
Extranjero	0%	25%	De los activos del Fondo de Inversión
5. Por concentración de grupo			
Emisiones realizadas por vinculadas	0%	10%	De los activos del Fondo de Inversión
6. Duración del portafolio			
Duración Ponderada del Portafolio	0%	20 años	De los activos del Fondo de Inversión
7. Por grado de liquidez			
Alta Liquidez: Certificados de depósitos a plazo fijo, LETES, CENELIS, Reportos, cuentas de ahorro y corrientes	10%	25%	De los activos del Fondo de Inversión

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Nota 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida, debido al uso de instrumentos financieros y al desarrollo de sus operaciones está expuesto a los siguientes riesgos:

5.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo generado por cambios en las condiciones generales del mercado. Para un tenedor de cualquier tipo de valor, es la posibilidad de pérdida ante las fluctuaciones de precio ocasionadas por los movimientos normales del mercado (tasas de interés, tipos de cambio, etc.).

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

A continuación, se muestra la posición de riesgos, proveniente de las inversiones en títulos valores o instrumentos de acciones o deuda de sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en bolsa, asumida desde enero de 2022 al 30 de junio de 2023:

Mes	2023		2022	
	VAR US\$	VAR %	VaR US\$	VAR %
Enero	8,551,447.00	4.2386%	8,907,260.00	5.3417%
Febrero	8,349,153.00	4.1131%	8,642,784.00	5.1561%
Marzo	8,304,590.00	4.0101%	8,328,244.00	4.9397%
Abril	8,150,737.00	3.9133%	8,047,993.00	4.7469%
Mayo	8,008,979.00	3.8239%	8,337,956.00	4.6706%
Junio	7,871,930.00	3.7368%	9,011,387.00	4.5755%
Julio			8,995,550.00	4.4160%
Agosto			8,738,553.00	4.2652%
Septiembre			8,949,486.00	4.3463%
Octubre			9,300,315.00	4.4944%
Noviembre			9,068,594.00	4.3579%
Diciembre			8,551,447.00	4.2386%

Mes	2023		2022	
	Volatilidad	Duración Modificada (Años)	Volatilidad	Duración Modificada (Años)
Enero	2.39%	7.71	2.39%	8.92
Febrero	2.30%	7.55	2.30%	8.88
Marzo	2.19%	7.5	2.19%	8.83
Abril	2.10%	7.45	2.10%	8.79
Mayo	2.06%	7.4	2.06%	8.72
Junio	2.01%	7.62	2.01%	8.26
Julio			1.94%	7.94
Agosto			1.87%	7.89
Septiembre			1.90%	7.89
Octubre			1.96%	7.84
Noviembre			1.90%	7.80
Diciembre			1.85%	7.75

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

5.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio

Es el riesgo que el valor de instrumentos financieros fluctúe debido a cambios en el valor de la moneda extranjera. Todas las operaciones están denominadas en dólares de los Estados Unidos de América y, por lo tanto, no hay exposición al riesgo cambiario. El Fondo no tiene activos y pasivos denominados en otra moneda distinta al dólar de los Estados Unidos de América.

5.1.2 Riesgo de Tasa de Interés

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

5.1.3 Riesgo de Precio

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe por cambios en los precios de mercado, sean éstos causados por factores intrínsecos al instrumento financiero o su emisor, o factores externos que afectan a todos los instrumentos cotizados en el mercado. Atlántida Capital administra este riesgo por medio de un monitoreo constante de los precios de mercado de sus instrumentos financieros. Para más información sobre límites y herramientas de medición consultar *AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos*.

5.2 Riesgo de Liquidez

Es el riesgo que el Fondo tenga dificultades en obtener financiamiento para cumplir sus compromisos relacionados a instrumentos financieros. El riesgo de liquidez puede resultar de la dificultad de vender un activo en un tiempo prudencial o vender un activo financiero por debajo de su valor realizable. La Administración del Fondo mitiga este riesgo a través de la aplicación de políticas conservadoras de inversión, procurando mantener en cartera inversiones de alta liquidez y de corto plazo.

El siguiente cuadro muestra el comportamiento de la cartera financiera del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2022:

Mes	2023		2022	
	Alta liquidez	Otros valores	Alta liquidez	Otros valores
Enero	4%	96%	3%	97%
Febrero	4%	96%	3%	97%
Marzo	4%	96%	3%	97%
Abril	4%	96%	2%	98%
Mayo	4%	96%	2%	98%
Junio	1%	99%	2%	98%
Julio			2%	98%
Agosto			2%	98%
Septiembre			2%	98%
Octubre			5%	95%
Noviembre			5%	95%
Diciembre			5%	95%

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

5.2.1 Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

2023

Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas corrientes:				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	2,337,611.20	AA-	NA	NA
Reportos:				
Ministerio de Hacienda	0.00	AAA	Entre 3 a 45 días	Entre 3 a 45 días

2022

Título	Valor	Clasificación de Riesgo	Plazo en días	Días al vencimiento
Cuentas corrientes:				
Banco Atlántida El Salvador, S.A.	3,613,697.50	AA-	NA	NA
Reportos:				
Ministerio de Hacienda	7,518,585.75	AAA	Entre 3 a 45 días	Entre 3 a 45 días

5.2.2 Partidas Fuera de Balance General

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

Garantías a favor de los partícipes:

Emisor	Monto 2023	Vencimiento	Emisor	Monto 2022	Vencimiento
Seguros e Inversiones, S.A., Compañía de Seguros y Finanzas	US\$ 4,450,000.00	22-5-2024 para tramo de US\$ 1,000,000.00; 8-12-2023 para tramo de US\$ 500,000; 18-10-2023 para tramo de US\$ 685,000.00; 27-9-2023 para tramo de US\$ 1,515,000.00; y 9-8-2023 para tramo de US\$750,000.00	Seguros e Inversiones, S.A., Compañía de Seguros y Finanzas	US\$ 3,950,000.00	18/10/2023 para tramo de US\$ 685,000; 8/12/2023 para tramo de US\$ 500,000.00; 27-9-2023 para tramo de US\$ 1,515,000; 9-8-2023 para tramo de US\$750,000; y 6-6-2023 para tramo de US\$ 500,000.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Detalle	<u>30 de junio</u> <u>2023</u> US\$	Vencimientos	<u>31 de</u> <u>diciembre 2022</u> US\$	Vencimientos
Garantías constituidas a favor de los Participes	4,450,000.00	Menos de un año	3,950,000.00	Menos de un año
Valores propios en custodia	214,668,612.71	Más de cinco años	211,712,912.71	Más de cinco años
Obligaciones por operaciones de reporto	0.00	Menos de un año	7,555,756.85	Menos de un año
Solicitudes de rescates pendientes de cancelar	0.00	Menos de un año	0.00	Menos de un año
Total	219,118,612.71		223,218,669.56	

5.2.3 Valor de Activos y Pasivos Financieros

i) Jerarquía del valor razonable

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

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

Durante el período comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2023 (1 de enero al 31 de diciembre de 2022), no se reportan transferencias de activos entre los niveles superiores o inferiores en la jerarquía de valor razonable.

iii) Activos financieros medidos al valor razonable

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

2023

Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>
Certificados de Inversión Privados	0.00	170,481,073.49	0.00
Acciones	0.00	63,889,645.75	0.00
Reporto	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	234,370,719.24	0.00

2022

Activo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>	<i>US\$</i>
Certificados de Inversión Privados	0.00	162,511,889.37	0.00
Acciones	0.00	60,733,951.49	0.00
Reporto	0.00	7,518,585.75	0.00
Total	0.00	230,764,426.61	0.00

5.3 Riesgo de Crédito

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

5.3.1 Activos Financieros Deteriorados

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no poseía activos financieros deteriorados.

5.4 Riesgo Operacional

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

Se llevan controles de los eventos de riesgo operacional usando las herramientas proporcionadas en los anexos 1,2 y 3 de la *NRP-11 Normas Técnicas para la gestión integral de Riesgos* de las entidades de los mercados bursátiles. Asimismo, mediante el *AC-008 Manual para la Gestión Integral de Riesgos de Atlántida Capital* se elaboran mapas de riesgo operacional para evaluar mitigantes y prevenir posibles eventos de riesgo.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Durante el año 2023 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

La Administración busca reducir los probables efectos adversos en resultados financieros por medio de la aplicación de procedimientos para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos. La unidad funcional de Riesgos es la encargada de medir y monitorear los riesgos a los que se encuentra expuesto el Fondo. Asimismo, la Gestora pone a disposición del público en su sitio web, información referente a metodología, políticas, y otras medidas para la gestión de los riesgos.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Depósitos en cuenta corriente	2,337,611.20	3,613,697.50
Productos financieros	<u>11,362.51</u>	<u>8,183.55</u>
Total	<u><u>2,348,973.71</u></u>	<u><u>3,621,881.05</u></u>

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

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Depósitos en cuenta corriente	2,337,611.20	3,613,697.50
Productos financieros	<u>11,362.51</u>	<u>8,183.55</u>
Total, partidas del efectivo y equivalentes de efectivo	<u><u>2,348,973.71</u></u>	<u><u>3,621,881.05</u></u>
Saldo de efectivo y equivalentes según Estado de Flujos de Efectivo	<u><u>2,348,973.71</u></u>	<u><u>3,621,881.05</u></u>

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

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, El Fondo no poseía disponible restringido.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Nota 7. Inversiones Financieras

7.1. Activos Financieros Mantenidos a Valor Razonable

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

a) Por instrumento

<u>Por Instrumento</u>	<u>Valor razonable</u>	
	<u>Al 30 de junio de 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
<u>Tipo Instrumento</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
CERTIFICADO DE INVERSIÓN PRIVADO	170,481,073.49	162,511,889.37
ACCIONES	63,889,645.75	60,733,951.49
REPORTOS	0.00	7,518,585.75
TOTAL	234,370,719.24	230,764,426.61

b) Por Emisor

<u>Por Emisor</u>		<u>Calificación de Riesgo</u>	<u>Valor razonable</u>	
<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>		<u>Al 30 de Junio de 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
			<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
GENERAL INTERNATIONAL TELECOM EL SALVADOR, S.A DE C.V.	Deuda	No aplica	151,379,514.04	143,402,653.60
GMG SERVICIOS EL SALVADOR S.A DE C.V.	Deuda	No aplica	19,101,559.45	19,109,235.77
DESARROLLOS INMOBILIARIOS DICASA, S.A DE C.V.	Acciones	No aplica.	50,757,157.55	48,477,742.39
ZONA FRANCA MIRAMAR, S.A DE C.V.	Acciones	No aplica.	9,264,652.26	8,604,822.01
INVERSIONES MONTANA S.A DE C.V.	Acciones	No aplica.	3,867,835.94	3,651,387.09
MINISTERIO DE HACIENDA	Reportos	AAA	0.00	7,518,585.75
	TOTAL		234,370,719.24	230,764,426.61

7.2. Activos Financieros Cedidos en Garantía

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida no cedió títulos en garantía.

7.3. Activos Financieros Pendientes de Liquidación

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida no presenta activos pendientes de liquidar.

7.4. Inversiones Financieras Recibidas en Pago

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Límites de Inversión

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

Nota 8. Cuentas por Cobrar

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

Nota 9. Propiedades de Inversión

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no posee propiedades de inversión.

Nota 10. Pasivos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 en el Fondo no existían saldos en Pasivos Financieros.

Nota 11. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 ascienden a US\$ 402,887.74 y US\$ 7,914,616.57, respectivamente, que se compone de la forma siguiente:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Comisiones por administración (nota 12)	398,899.68	418,268.50
Servicios de terceros	3,988.06	2,024.90
Otras cuentas por pagar	0.00	7,494,323.17
Total	<u>402,887.74</u>	<u>7,914,616.57</u>

11.1 Servicios de terceros

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 los servicios de terceros se conforman de la siguiente manera:

<u>Servicio</u>	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Auditorías externas	1,482.87	1,482.87
Calificadoras de riesgo	0.00	74.02
Otros	2,505.19	468.01
Total	<u>3,988.06</u>	<u>2,024.90</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

11.2 Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 las otras cuentas por pagar se conforman de la siguiente manera:

<u>Servicio</u>	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Beneficios por pagar a partícipes	0.00	7,494,323.17
Total	<u>0.00</u>	<u>7,494,323.17</u>

Nota 12. Comisiones por Pagar

- a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora
Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 el Fondo presentaba un monto de US\$ 398,899.68 y US\$ 418,268.50, en concepto de comisiones pendientes de pago a Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.
- b) Política de remuneración a la Gestora por la Administración del Fondo
Atlántida Capital S.A., Gestora de Fondos de Inversión puede cobrar, en concepto de administración del Fondo, hasta un 5.00 % anual (provisionado a diario en base a días calendario y cobrada mensualmente) sobre el valor del Patrimonio del Fondo.
- c) Comisiones pagadas a la Gestora
Para el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 se pagó a la Gestora Atlántida Capital, S.A. en concepto de comisiones por administración del Fondo la suma de US\$ 2,480,797.17 y US\$ 4,258,221.28, respectivamente.

Nota 13. Préstamos por Pagar

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 el Fondo refleja los siguientes préstamos con instituciones del sistema financiero e incluyen intereses devengados:

<u>Detalle</u>	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Préstamo N° 3120838471 por un monto de US\$ 20,000,000.00 a una tasa de interés anual del 7.00 % por un plazo de 15 años otorgado por el Banco Atlántida El Salvador, S.A., el 17 de agosto de 2022, cuenta con garantía prendaria. No ha sufrido cambios posteriores a su otorgamiento.	19,654,045.86	19,899,639.41
Préstamo N° 3120837774 por un monto de US\$ 4,800,000.00 a una tasa de interés anual del 7.00 % por un plazo de 15 años otorgado por el Banco Atlántida El Salvador, S.A., en fecha 12 de septiembre de 2022, cuenta con garantía prendaria. No ha sufrido cambios posteriores a su otorgamiento.	<u>4,817,490.26</u>	<u>4,818,410.80</u>
Total	24,471,536.12	24,718,050.21
Porción que vence en un año	<u>(482,055.98)</u>	<u>(393,920.46)</u>
Porción a largo plazo	<u>23,989,480.14</u>	<u>24,324,129.75</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Nota 14. Provisiones

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no presenta saldos por provisiones.

Nota 15. Patrimonio

a. Cuotas de Participación.

Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el número de cuotas de participación del fondo asciende a 7,949 y 7,834, respectivamente, las cuales han sido emitidas y pagadas.

Cuotas de participación por tipos de aportes

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

Valor unitario de cuotas de participación

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el valor unitario de las cuotas de participación es de US\$ 26,650.56y US\$ 25,753.59, respectivamente.

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 las cuotas de participación presentaron los siguientes movimientos:

Saldo inicial al 1 de enero de 2023	7,834
Aportes del período por nuevas emisiones	115
Saldo al 30 de junio de 2023	<u>7,949</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	6,631
Aportes del período por nuevas emisiones	1,203
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>7,834</u>

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

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

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

2023		
Tipo de Persona	Cuotas	% Participación
Natural	0	0.00%
Jurídica	7,949	100.00%
Total	7,949	100.00%

2022		
Tipo de Persona	Cuotas	% Participación
Natural	0	0.00%
Jurídica	7,834	100.00%
Total	7,834	100.00%

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

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

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

b. Aumentos de capital.

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

c. Disminuciones de capital voluntarias y parciales.

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

d. Elementos adicionales a las participaciones.

La utilidad del ejercicio que acompañan a las participaciones al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 asciende a US\$ 7,106,017.50 y US\$ 12,471,020.61, respectivamente.

15.1 Beneficios netos por distribuir

El Fondo reparte los ingresos netos producto de intereses, dividendos y ganancias de capital sobre valores adquiridos, con una periodicidad anual, luego de rebajar los gastos corrientes de manejo operativo y financiero y otros gastos extraordinarios del fondo, y aquellas reservas que se decidan constituir dentro del fondo en algún período. El pago de los rendimientos a los partícipes se realizará dentro de los 6 meses siguientes al respectivo corte contable, y serán beneficiarios de dicho pago aquellos partícipes que se encuentren acreditados como propietarios de cuotas de participación del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida al cierre de cada año. El pago se realizará a la totalidad de partícipes en una misma fecha. El mecanismo de aviso de pago de beneficios se realizará mediante un hecho relevante publicado en la página web de la Gestora. El pago se ejecutará por medio de CEDEVAL.

En atención al artículo 75 de la Ley de Fondos de Inversión, los fondos cerrados distribuirán los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, así mismo, se entenderá por beneficio neto percibido, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, beneficios, dividendos y ganancias de capitales efectivamente percibidas, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Al 30 de junio de 2023, los beneficios netos por distribuir ascienden a US\$ 7,106,017.50.

15.2 Valor unitario de cuotas de participación

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 el número de cuotas emitidas asciende a 7,949 y 7,834, respectivamente, y el valor unitario de las cuotas de participación asciende a US\$ 26,650.56 y US\$25,753.59, con un total en participaciones de US\$ 199,762,544.15 al 30 de junio de 2023 y US\$ 196,776,943.44 al 31 de diciembre de 2022.

15.3 Total de cuotas de participación

La emisión total del Fondo es por 12,000 participaciones a un precio unitario de US\$ 25,000.00, formando un patrimonio total de US\$ 300,000,000.00.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Nota 16. Ingresos por Intereses y Dividendos

A continuación, se detallan los ingresos por intereses y dividendos del fondo correspondientes al período terminado el 30 de junio 2023 y 2022.

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

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Ingresos devengados		
Intereses por depósito en cuentas corrientes	62,869.34	69,594.23
Ingresos por títulos privados	10,249,975.15	8,582,630.94
Ingresos por inversiones de reportos	134,998.14	0.00
Total	<u>10,447,842.63</u>	<u>8,652,225.17</u>
Gastos:		
	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Comisiones Operaciones Bursátiles	12,552.61	75,759.21
Custodia de Valores	11,224.47	3,477.18
Otros	0.00	55.88
Total	<u>23,777.08</u>	<u>79,292.27</u>

- b) Método de cálculo de intereses aplicados.

El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.

- c) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados

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

- d) Intereses y dividendos pendientes de cobro

Por el período terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 los ingresos financieros devengados y no percibidos, registrados en las cuentas contables “productos financieros por cobrar” e “inversiones financieras”, son los siguientes:

	<u>2023</u> US\$	<u>2022</u> US\$
Ingresos no percibidos		
Ingresos por inversiones mantenidas para negociar	10,249,975.15	8,582,630.97
Ingresos por intereses en cuenta corriente	11,362.51	00.0
Total	<u>10,261,337.66</u>	<u>8,583,630.97</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Nota 17. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

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

Por el período terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 el Fondo no realizó operaciones de venta de activos y pasivos financieros.

17.2 Ganancias o pérdidas netas por cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros.

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación, para el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022:

<u>Medidas</u>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ganancias	10,249,975.25	0.00	8,582,630.98	0.00
Pérdidas	(0.06)	0.00	0.00	0.00
Resultado	10,249,975.19	0.00	8,582,630.98	0.00

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

Del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y del 1 de enero al 31 de diciembre 2022 el Fondo no presenta partidas en concepto de constitución o reversión de deterioro de activos financieros.

Nota 18. Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por Administración del Fondo

El gasto de comisiones por Administración del Fondo por el período terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 ascendió a US\$ 2,461,428.35 y US\$ 2,002,443.73, respectivamente.

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida, por el período terminado el 30 de junio de 2023 y al 30 de junio de 2022 no se realizaron cambios a la comisión de administración inicial máxima del 5% anual, provisionada diaria, sobre el Patrimonio del Fondo.

Nota 19. Gastos Generales de Administración y Comités

Los Gastos Generales de Administración y de Comités por el período terminado el 30 de junio 2023 y 2022 ascendieron respectivamente a US\$ 5,159.01 y US\$ 88,426.86.

Nota 20. Otros Ingresos o Gastos

Por el período terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 el Fondo reporta otros gastos en concepto de comisiones bancarias, seguros y garantías por un valor de US\$ 15.59 y US\$ 2,453.85.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Nota 21. Partes Relacionadas

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no registra tenencia de cuotas por la Gestora.

Al 30 de junio de 2023, el Fondo tiene préstamos otorgados por el Banco Atlántida El Salvador, S.A. por un valor de US\$ 24,471,536.12 (US\$ 24,718,050.21 al 31 de diciembre de 2022), más información de estos créditos se detalla en la nota 13. Asimismo, posee cuentas corrientes en el mismo banco al 30 de junio de 2023 por US\$ 2,337,611.20 (US\$ 3,613,697.50 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 22. Régimen Fiscal

De acuerdo con el artículo 108 de la Ley de Fondos de Inversión, el Fondo se encuentra excluido de la calidad de contribuyente del pago del impuesto sobre la renta y de cualquier otra clase de impuesto, tasas y contribuciones especiales de carácter fiscal.

Los partícipes personas naturales estarán sujetos al tratamiento tributario establecido en la Ley del Impuesto sobre la Renta, en referencia al artículo 4 numeral 5) de la mencionada ley.

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

Nota 23. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

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

Nota 24. Garantía Constituida

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

Detalle	30 de junio 2023
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
N° Referencia	SISA Seguros: 247390 por tramo de US\$1,000,000.00 240291 por tramo de US\$ 500,000.00 236984 por tramo de US\$ 685,000.00 236319 por tramo de US\$1,515,000.00 235143 por tramo de US\$ 750,000.00
Emisores	SISA Seguros

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Detalle	30 de junio 2023
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C.V.
Monto de la Garantía	\$ 4,450,000.00
% con relación al Patrimonio del Fondo	2.10%
Vigencia	SISA Seguros: 22-05-2024 para tramo de \$1,000,000.00; 08-12-2023 para tramo de \$500,000.00; 18-10-2023 para tramo de \$685,000.00; 27-09-2023 para tramo de \$1,515,000.00; y 09-08-2023 para tramo de \$750,000.00
Detalle	31 de diciembre 2022
Especificación de Garantía	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
N° Referencia	SISA Seguros: 235143 por tramo de \$ 750,000.00 236984 por tramo de \$ 685,000.00 236319 por tramo de \$ 1,515,000.00 240291 por tramo de \$ 500,000.00 233437 por tramo de \$ 500,000.00
Emisores	SISA Seguros
Representante de los Beneficiarios	Central de Depósito de Valores S.A de C.V.
Monto de la Garantía	\$ 3,950,000
% con relación al Patrimonio del Fondo	1.96%
Vigencia	SISA Seguros: 18/10/2023 para tramo de \$685,000; 27-09-2023 para tramo de \$1,515,000, 09-08-2023 para tramo de \$750,000, 08-12-2023 para tramo de \$500,000 y 06-06-2023 para tramo de \$500,000.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

Nota 25. Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

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

Nota 26. Litigios Pendientes

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

Nota 27. Tercerización de Servicios

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 los servicios de Auditoría Interna, Oficialía de Cumplimiento y Tecnología fueron prestados por Banco Atlántida El Salvador, S.A., con quien Atlántida Capital, S.A, Gestora de Fondos de Inversión tiene un contrato firmado por un plazo indefinido.

Nota 28. Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existían activos y pasivos contingentes.

Nota 29. Calificación de Riesgo

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

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

Comité de Clasificación Ordinario: 31 de octubre de 2022.

Riesgo de crédito y mercado: A-fc.sv

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

- Riesgo administrativo y operacional: Adm 2.sv
El Fondo cuenta con alta calidad en las herramientas, políticas y procedimientos para la Administración del Fondo de Inversión.
- Perspectiva: Estable
Empresa calificador de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.
Sesión ordinaria: N°6072023.
Fecha de ratificación: 28 de abril de 2023.

Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditados)

- **Riesgo de crédito: scr A-(SLV)**
La calidad y diversificación de los activos del Fondo, la capacidad para la generación de flujos, las fortalezas y debilidades de la administración, presentan una adecuada probabilidad de cumplir con sus objetivos de inversión, teniendo una adecuada gestión para limitar su exposición al riesgo por factores inherentes a los activos del Fondo y los relacionados con su entorno. Nivel bueno.
- **Riesgo de mercado: Categoría 2**
Moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Los fondos de inversión en la categoría 2, se consideran con una moderada sensibilidad a condiciones cambiantes en el mercado. Es de esperar que el fondo presente alguna variabilidad a través de cambios en los escenarios de mercado, además de una moderada exposición a los riesgos del mercado al que pertenecen de acuerdo con la naturaleza del fondo.
- **Perspectiva: estable.**

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no reporta diferencias significativas en la aplicación de criterios contables entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Emitidas por el Regulador.

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

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

Nota 32. Bienes y Derechos Recibidos en Pago

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