

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Informe sobre revisión de información financiera intermedia y Estados financieros intermedios (No auditados)

30 de junio de 2024

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión,  
Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida,  
actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Contenido

---

	<b>Páginas</b>
<b>Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia</b>	1 - 2
<b>Estados Financieros Intermedios:</b>	
Balance General Intermedio	3
Estado de Resultado Integral Intermedio	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio	5
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios	7 - 33



## **Informe sobre revisión de información financiera intermedia**

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

### **Introducción**

Hemos revisado el balance general intermedio adjunto del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+ al 30 de junio de 2024 y los estados intermedios del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó en esa fecha, y un resumen de las principales políticas contables y otras notas aclaratorias. La administración de Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión vigente en El Salvador, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros intermedios. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

### **Alcance de la revisión**

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Revisión 2410 - "Revisión de información financiera intermedia efectuada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en indagaciones, principalmente con personas responsables por los asuntos financieros y de contabilidad, aplicando procedimientos de revisión analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría y, consecuentemente, no nos permite obtener seguridad de que podríamos conocer todos los asuntos significativos que pudieran ser identificados en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

### **Conclusión**

Basados en nuestra revisión, ningún asunto llegó a nuestra atención que nos lleve a creer que la información financiera intermedia adjunta no está preparada, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión, vigente en El Salvador, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros intermedios.



A la Asamblea de Partícipes de  
Fondo de Inversión Cerrado de  
Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+  
Página 2

**Asunto de énfasis**

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros intermedios, en la cual se describe que los estados financieros y las notas respectivas del Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial+, son elaborados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad para los Fondos de Inversión vigente en El Salvador, las cuales establecen el contenido mínimo y los procedimientos para la elaboración de los estados financieros, así como el contenido de los estados financieros y las notas respectivas. Nuestra conclusión no ha sido calificada con respecto a este asunto.

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

William Menjívar Bernal  
Socio



20 de agosto de 2024

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

Balance general intermedio (no auditado)

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales, excepto el número de cuotas de participación y su valor unitario – Nota 2)

	Notas	2024	2023
<b>Activo</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 4,882.25	\$ 6,446.87
Inversiones financieras	7	<u>139,828.71</u>	<u>132,391.87</u>
<b>Total activos</b>		<u>\$144,710.96</u>	<u>\$138,838.74</u>
<b>Pasivo</b>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	\$ 3,280.38	\$ 3,281.57
Impuestos por pagar		<u>-</u>	<u>0.98</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>3,280.38</u>	<u>3,282.55</u>
<b>Patrimonio</b>			
Participaciones	15	130,418.34	130,418.34
Patrimonio restringido	15	5,137.85	5,137.85
Resultados por aplicar		<u>5,874.39</u>	<u>-</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>141,430.58</u>	<u>135,556.19</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>\$144,710.96</u>	<u>\$138,838.74</u>
<b>Número de cuotas de participación emitidas y pagadas</b>		<u>1,262</u>	<u>1,262</u>
<b>Valor unitario de cuota de participación</b>		<u>\$112,068.60</u>	<u>\$107,413.78</u>

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

Estado del resultado integral intermedio (no auditado)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales, excepto el número de cuotas de participación – Nota 2)

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

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

Estado de cambios en el patrimonio intermedio (no auditado)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

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

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A.)

Estado de flujo de efectivo intermedio (no auditado)

Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y 2023

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación			
Intereses recibidos		\$ 3,295.93	\$ 1,803.68
Pagos a proveedores de servicios		(26.51)	(7.64)
Otros pagos relativos a la actividad		<u>(361.18)</u>	<u>(215.23)</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u>2,908.24</u>	<u>1,580.81</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión			
Adquisición de inversiones financieras		<u>(4,472.86)</u>	<u>(22,292.02)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<u>(4,472.86)</u>	<u>(22,292.02)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento			
Aportes de los partícipes		-	20,375.92
Pago de beneficios a partícipes		<u>-</u>	<u>(10.38)</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>20,365.54</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(1,564.62)	(345.67)
Efectivo y equivalente de efectivo al 1 de enero	6a	<u>6,446.87</u>	<u>1,053.39</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio</b>	6a	<u>\$ 4,882.25</u>	<u>\$ 707.72</u>

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



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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

### 1. Identificación del Fondo

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

El Fondo inició operaciones el 26 de octubre de 2022.

- b. Las cifras presentadas en los Estados Financieros Intermedios, tienen su origen en los saldos definitivos del Libro Diario Mayor, los cuales son elaborados de acuerdo con los modelos establecidos en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión NDMC-08.
- c. Los Estados Financieros intermedios que se presentan, son el Balance General al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, y el resto de los estados financieros interinos cubren el período del 1 de enero al 30 de junio de 2024.
- d. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + es clasificado como cerrado, constituido en El Salvador con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.
- e. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial +, tiene por objeto principal invertir fuera de bolsa, en valores de deuda emitidos por sociedades cuyas acciones no se encuentran inscritas en una bolsa de valores. Dichas sociedades pueden ser de cualquier tamaño, antigüedad, giro o sector. Los proyectos empresariales que se busquen financiar con la inversión podrán ser de mediano y largo plazo y de cualquier tipo. Lo anterior con cumplimiento de los límites máximos o mínimos establecidos en la política de inversión del Fondo. Debido a los plazos antes mencionados, el Fondo es de mediano a largo plazo en virtud de sus inversiones o proyectos. Asimismo, el Fondo podrá invertir en títulos valores de oferta pública, tanto del sector público como del sector privado, así como Valores de Titularización, cuotas de participación de Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados, y demás títulos cumpliendo con los límites máximos o mínimos establecidos en la Política de Inversión del Fondo.
- f. Este Fondo está recomendado para aquellos partícipes personas naturales o jurídicas que deseen manejar su inversión en el mediano (de 3 a 5 años) - largo plazo (más de 5 años), que no necesiten liquidez inmediata, con una media a alta tolerancia al riesgo, dispuesto a asumir pérdidas y con conocimiento y experiencia en Mercados de Capitales y del funcionamiento de Fondos de Capital de Riesgos.
- g. El fondo fue constituido por un plazo de 99 años.

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

- h. Los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 fueron aprobados por Junta Directiva en sesión N° 08 /2024 de fecha 15 de agosto de 2024 para la respectiva divulgación.
- i. Los Estados Financieros no podrán ser modificados luego de haberlos divulgado ni aun por los partícipes del Fondo, a menos que la Superintendencia del Sistema Financiero determine la existencia de datos que alteren, modifiquen o afecten los Estados Financieros publicados, a las notas o que estas últimas no han sido publicadas en su totalidad, podrá requerir a la Gestora por cuenta del Fondo efectúe los cambios necesarios, por lo que se hará una nueva publicación, en el mismo periódico de circulación nacional que fue publicada originalmente, acompañado de su nota explicativa propuesta por la Gestora y aprobada por la Superintendencia.
- j. El Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + es administrado por Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión, cuya actividad principal es la administración de fondos de inversión, es una sociedad salvadoreña Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S.A., regida por las leyes de El Salvador y supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con domicilio en la ciudad de San Salvador, Departamento de San Salvador, El Salvador, y su dirección es: 87 Av. Norte y calle El Mirador, Complejo World Trade Center, Edificio Torre Quattro, Oficina 10-02; Col. Escalón.

## 2. Bases de Preparación

### 2.1 Declaración sobre las bases de preparación

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

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

### 2.2 Bases de medición

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La moneda de medición y de presentación de los estados financieros intermedios es el dólar de los Estados Unidos de América (\$), moneda de curso legal en El Salvador desde el año 2001. Las cifras de los Estados financieros intermedios y las de sus notas están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos de América con dos decimales, utilizando la regla de redondeo siguiente: si el dígito a la derecha del último requerido es mayor que 5, el último dígito requerido se aumenta una unidad. Si el dígito a la derecha del último requerido es menor que 5, el último dígito se deja intacto. El valor unitario de las cuotas de participación se expresa en cifras absolutas.

### **2.4 Uso de estimaciones y criterios**

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

### **2.5 Cambios en políticas contables**

Al 30 de junio de 2024, el Fondo no había efectuado ningún cambio en las políticas contables.

## **3. Políticas Contables Significativas**

### **3.1 Base de presentación**

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

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

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

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

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

### **3.3 Estados financieros básicos**

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

Los activos y pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes. El orden de presentación en el Balance General es de activos corrientes a no corrientes, clasificando primero los activos de mayor liquidez.

Los ingresos y gastos son registrados bajo el método de acumulación sobre la base de lo devengado. El Estado de Resultado Integral clasifica los gastos desglosados y agrupados por su naturaleza. El Estado de Flujos de Efectivo se prepara utilizando el método directo.

### **3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

### **3.5 Activos y pasivos financieros**

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

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

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

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

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

Medición del Valor Razonable:

Los precios los obtendrá de las siguientes fuentes:

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

### **3.6 Transacciones en moneda extranjera**

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

### 4. Política de Inversión

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

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

#### Para valores de Oferta Privada:

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

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

### Para valores de oferta pública:

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

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

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



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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

### 5. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

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

#### 5.1 Riesgo de mercado

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

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

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

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

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

### 5.1.1 Riesgo de tipo de cambio

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

### 5.1.2 Riesgo de tasa de interés

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

### 5.1.3 Riesgo de precio

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

### 5.2 Riesgo de liquidez

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

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

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

#### 5.2.1 Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez

El siguiente cuadro muestra el detalle de los activos mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

##### 2024

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

##### 2023

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

### 5.2.2 Partidas fuera de balance general

Las partidas fuera de Balance General se describen a continuación:

Garantías a favor de los partícipes:

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

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

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

### 5.2.3 Valor de Activos y Pasivos Financieros

#### i) Jerarquía del valor razonable

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

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad con base al insumo o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos con base en datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo. La determinación de que se constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

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

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2024 (y entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023), no se reportan transferencias de activos entre los niveles superiores o inferiores en la jerarquía de valor razonable.

### iii) Activos financieros medidos al valor razonable

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

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

## 5.3 Riesgo de crédito

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

### 5.3.1 Activos financieros deteriorados

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

### 5.4 Riesgo operacional

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

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

Durante el período terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 se han realizado capacitaciones al personal para concientizar sobre la gestión del riesgo operativo y riesgos en general.

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

## 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

### a) Composición del rubro del efectivo y equivalentes de Efectivo

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la composición del rubro de efectivo y equivalentes de efectivo era la siguiente:

	2024	2023
Depósitos en cuenta corriente	\$4,873.32	\$6,436.87
Productos financieros por cobrar	<u>8.93</u>	<u>10.00</u>
Total	<u>\$4,882.25</u>	<u>\$6,446.87</u>

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

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

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

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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo no poseía disponible restringido.

## 7. Inversiones Financieras

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

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

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

  

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

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

### 7.2. Activos financieros cedidos en garantía

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

### 7.3. Activos financieros pendientes de liquidación

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

### 7.4. Inversiones financieras recibidas en pago

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

Límites de Inversión:

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

## 8. Cuentas por Cobrar

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

## 9. Propiedades de Inversión

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

## 10. Pasivos Financieros a Valor Razonable

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



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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

---

### 11. Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se detalla de la forma siguiente:

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

### 12. Comisiones por Pagar

#### a) Comisiones pendientes de pago a la Gestora

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Fondo presentaba un monto de \$57.76 y \$57.45 en concepto de comisiones pendientes de pago Atlántida Capital, S.A. Gestora de Fondos de Inversión.

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

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

#### c) Comisiones pagadas a la Gestora

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

### 13. Préstamos por Pagar

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

### 14. Provisiones

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

---

## 15. Patrimonio

### a) Cuotas de Participación

#### Número de cuotas de participación emitidas y pagadas

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

#### Cuotas de participación por tipos de aportes

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

#### Valor unitario de cuotas de participación

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

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

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

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

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

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

##### 2024

Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	1,262	100.00%

##### 2023

Tipo de Persona	Cuotas	Porcentaje
Jurídica	1,262	100.00 %

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

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

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

### **b) Aumentos de capital**

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

### **c) Disminuciones de capital voluntarias y parciales**

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

### **d) Elementos adicionales a las participaciones**

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

#### *d.1 Beneficios netos por distribuir*

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

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

### d.2 Valor unitario de cuotas de participación

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

### d.3 Total de cuotas de participación

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

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

## e) Patrimonio restringido

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

## 16. Ingresos por Intereses y Dividendos

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

### Ingresos recibidos:

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

### Gastos:

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

- b) Método de cálculo de intereses aplicados  
El método utilizado para el cálculo de intereses es sobre una base de año calendario o comercial de acuerdo con el tipo de inversión efectuada, la cual consiste en multiplicar la tasa de interés nominal o de rendimiento por el valor facial de la inversión dividiendo el resultado sobre la base que corresponda según el tipo de instrumento.
- c) Ingresos no reconocidos por activos financieros deteriorados  
Para el período que se informa el Fondo no mantuvo activos financieros deteriorados, esto permitió reconocer los ingresos de forma oportuna.
- d) Intereses y dividendos pendientes de cobro  
Por período terminado el 30 de junio de 2024 los ingresos financieros devengados y no percibidos por el Fondo son los siguientes:

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

## 17. Ganancias o Pérdidas en Inversiones Financieras

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

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

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

Las ganancias o pérdidas provenientes de las variaciones en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros se muestran a continuación, para el período del 1 de enero al 30 de junio de 2024 y 2023:

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

---

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

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

### 18. Gastos por Gestión

a) Remuneraciones por administración del Fondo

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

b) Cambios en los porcentajes de las comisiones por administración

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

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

### 19. Gastos Generales de Administración y Comités

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

### 20. Otros Ingresos o Gastos

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

### 21. Partes Relacionadas

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2024, presenta saldos con el Banco Atlántida El Salvador, S.A., por un valor de \$4,873.32 (\$6,436.87 al 31 de diciembre de 2023).

### 22. Régimen Fiscal

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

El impuesto sobre la renta por los ingresos, réditos o ganancias provenientes de cuotas de participación para los partícipes personas naturales, tendrán el tratamiento a que se refiere el numeral 5) del artículo 4 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y demás leyes aplicables.

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

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)

### 23. Información sobre Custodia de Valores y Otros Activos

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 los activos financieros del Fondo estaban bajo custodia de la Central de Depósitos de Valores, S.A. de C.V.

### 24. Garantía Constituida

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

<b>Detalle</b>	<b>30 de junio de 2024</b>
<b>Especificación de Garantía</b>	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
<b>N° Referencia</b>	259008 por tramo de \$2,000.00 250182 por tramo de \$750.00 251651 por tramo de \$2,700.00 254172 por tramo de \$900.00
<b>Emisor</b>	Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima
<b>Representante de los Beneficiarios</b>	Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<b>Monto de la Garantía</b>	\$6,350.00
<b>% con relación al Patrimonio del Fondo</b>	4.49 %
<b>Vigencia</b>	22-05-2025 para tramo de \$2,000.00; 09-08-2024 para tramo de \$750.00; 27-09-2024 para tramo de \$2,700.00; y 06-12-2024 para tramo de \$900.00

  

<b>Detalle</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Especificación de Garantía</b>	De exacto Cumplimiento a favor de los Partícipes de los Fondo de Inversión administrados por Atlántida Capital, S.A., Gestora de Fondos de Inversión
<b>N° Referencia</b>	247390 por tramo de \$1,000.00 250182 por tramo de \$750.00 251651 por tramo de \$2,700.00 254172 por tramo de \$900.00
<b>Emisor</b>	Seguros e Inversiones, Sociedad Anónima
<b>Representante de los Beneficiarios</b>	Central de Depósito de Valores, S.A. de C.V.
<b>Monto de la Garantía</b>	\$5,350.00
<b>% con relación al Patrimonio del Fondo</b>	3.95%
<b>Vigencia</b>	06-12-2024 para tramo de \$900.00; 27-09-2024 para tramo de \$2,700.00; 09-08-2024 para tramo de \$750.00; y 22-05-2024 para tramo de \$1,000.00



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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

### 25. Límites, Prohibiciones y Excesos de Inversiones

Al 30 de junio de 2024 el Fondo no presentaba excesos en los límites de inversión establecidos en las Normas Técnicas para las inversiones de los Fondos de Inversión (NDMC-07). Así como no se reportan excesos según lo establecido en los artículos 37, 38 y 39 de las Normas Técnicas de Fondos de Inversión Cerrados de Capital de Riesgo (NDMC-18).

### 26. Litigios Pendientes

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

### 27. Tercerización de Servicios

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

### 28. Pasivos y Activos Contingentes

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existían Activos y Pasivos Contingentes.

### 29. Calificación de Riesgo

Al 30 de junio de 2024 el Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida Empresarial + posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Empresa calificador de riesgo: Pacific Credit Rating, S.A. de C.V  
Fecha de Comité: 24/04/2024

Riesgo Integral	sv 2f
Riesgo Fundamental	Sv AA-f
Riesgo de Mercado	Sv 2+
Riesgo Fiduciario	Sv AAf

- Perfil del Fondo M:  
Estos fondos de inversión están dirigidos a los inversionistas que tienen un perfil de inversión moderado que busca rentabilidad, pero con una probabilidad mínima de pérdidas de capital o niveles de severidad muy bajos.
- Riesgo Integral 2:  
Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada vulnerabilidad a sufrir pérdidas en el valor.

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

- **Riesgo Fundamental AA:**  
Los factores de protección, que se desprenden de la evaluación de la calidad y diversificación de los activos del portafolio son altos. En esta categoría se incluirán aquellos Fondos de inversión que se caractericen por invertir de manera consistente y mayoritariamente en valores, bienes y demás activos de alta calidad crediticia. El perfil de la cartera deberá caracterizarse por mantener valores bien diversificados y con prudente liquidez.
- **Riesgo de Mercado 2:**  
Dentro de su perfil, corresponde a fondos de inversión con una moderada volatilidad ante cambios en las condiciones de mercado.
- **Riesgo Fiduciario AA:**  
La administración del fondo cuenta con capacidad para llevar a cabo una muy buena gestión de los recursos a su cargo. El riesgo fiduciario es considerablemente bajo como resultado de al menos la concurrencia de la capacidad profesional de los administradores, el muy buen diseño organizacional y de procesos, la efectiva ejecución de dichos procesos, así como por el uso de sistemas de información de muy alta calidad.

Perspectiva: Estable

Empresa calificador de riesgo: SCRiesgo Rating Agency.

Sesión extraordinaria: N°6052024

Fecha de ratificación: 23 de abril de 2024.

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

Perspectiva: estable.

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

(Administrado por: Atlántida Capital, S. A., Gestora de Fondos de Inversión, Compañía Salvadoreña, Parte del Conglomerado Financiero Atlántida, actuando como Subsidiaria de Inversiones Financieras Atlántida, S. A.)

## Notas a los estados financieros intermedios

*(expresado en miles de dólares de los Estados Unidos de América, con dos decimales – Nota 2)*

---

### **30. Diferencias Significativas entre las Normas de Contabilidad NIIF y las Normas Emitidas por el Regulador**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 la Administración del Fondo de Inversión ha determinado las diferencias principales entre el Manual de Contabilidad para Fondos de Inversión, el cual es la base para la elaboración de los Estados Financieros a los cuales hacen referencia las Notas a los Estados Financieros y las Normas de Contabilidad NIIF, de acuerdo con el siguiente detalle:

1. Las inversiones financieras se valúan de acuerdo con la normativa técnica regulatoria y metodología de valoración propia a valor razonable con cambios en valor resultados. Según las NIIF la medición puede ser a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguientes:
  - Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
2. Las NIIF requieren ciertas revelaciones adicionales para instrumentos financieros.

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

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

### **32. Bienes y Derechos Recibidos en Pago**

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