

Casa de Bolsa Atlántida, S. A.

Índice del contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado del período

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



KPMG, S. DE R. L.

Col. Palmira, 2da. calle, 2da. ave., No.417
Apartado 3398
Tegucigalpa, Honduras, C.A.

Teléfono: (504) 2238-2907, 2238-5605
(504) 2238-2106
Email: HN-FMkpmgtgu@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

*A la Junta Directiva y Accionistas de
Casa de Bolsa Atlántida, S. A.*

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Casa de Bolsa Atlántida, S. A. (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultado del período, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Casa de Bolsa Atlántida, S. A., al 31 de diciembre de 2022 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión), descritas en la nota 2 a los estados financieros.

Base para Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con El Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Honduras, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa que proceder a hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPM G

22 de marzo de 2023

Casa de Bolsa Atlántida, S.A.
(Tegucigalpa, Honduras)
Estado de situación financiera
31 de diciembre de 2022
(Expresado en lempiras)

Activo	Nota	2022	2021	Pasivo	Nota	2022	2021
Disponibilidades				Cuentas a pagar comerciales			
Caja	4	L 5,000	5,000	Obligaciones a pagar por operaciones bursátiles	9	L 35,831	28,989
Depósitos en instituciones financieras nacionales	4	706,536	816,481			<u>35,831</u>	<u>28,989</u>
		<u>711,536</u>	<u>821,481</u>	Servicios personales a pagar			
Inversiones financieras netas				Sueldos y salarios a pagar	10	41,840	46,037
Inversiones financieras a costo amortizado	5	14,800,000	16,100,000	Retenciones a empleados a pagar	10	9,402	19,868
Inversiones financieras medidas al costo	5	1,007,500	1,007,500	Compensaciones y beneficios laborales a pagar	10	233,922	178,199
Rendimientos por cobrar sobre inversiones financieras	5	25,813	32,401			<u>285,164</u>	<u>244,104</u>
		<u>15,833,313</u>	<u>17,139,901</u>	Impuestos a pagar			
Cuentas a cobrar comerciales netas				Impuesto sobre la renta	11	161,740	643,539
Comisiones a cobrar	6	30,000	-			<u>161,740</u>	<u>643,539</u>
		<u>30,000</u>	<u>-</u>	Obligaciones a pagar			
Mobiliario y equipo	7	433,833	433,833	Aportaciones patronales a pagar		8,094	7,860
Depreciación acumulada de mobiliario y equipo	7	(283,222)	(196,236)			<u>8,094</u>	<u>7,860</u>
		<u>150,611</u>	<u>237,597</u>	Acreeedores comerciales			
Otros Activos	8	490,371	30,838	Otros acreedores	12	185,378	96,022
						<u>185,378</u>	<u>96,022</u>
				Total Pasivo		<u>676,207</u>	<u>1,020,514</u>
				Patrimonio			
				Capital			
				Capital en acciones	1	3,000,000	3,000,000
						<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>
				Reservas de capital			
				Reserva legal	24	600,000	600,000
						<u>600,000</u>	<u>600,000</u>
				Resultados			
				Ganancias acumuladas		11,609,303	9,400,259
				Resultado neto del período		1,330,321	4,209,044
						<u>12,939,624</u>	<u>13,609,303</u>
				Total patrimonio		<u>16,539,624</u>	<u>17,209,303</u>
				Pasivos contingentes	20		
Total Activo		L <u>17,215,831</u>	<u>18,229,817</u>	Total Pasivo + Patrimonio		L <u>17,215,831</u>	<u>18,229,817</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

Casa de Bolsa Atlántida, S.A.
Estado de Resultado del Período
Año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en lempiras)

	Nota	2022	2021
Ingresos de Operación	13	6,210,231	10,621,298
Ingresos por operaciones	L	<u>6,210,231</u>	<u>10,621,298</u>
Ingresos Financieros	14	931,205	835,886
Ingresos financieros		<u>931,205</u>	<u>835,886</u>
Margen financiero		931,205	835,886
Margen de operación		7,141,436	11,457,184
Gastos de operación	15	1,256,138	2,432,313
Gastos de administración	16	<u>4,330,001</u>	<u>3,996,331</u>
Resultado Operativo		1,555,297	5,028,540
Ingresos por valoración de activos y pasivos		-	2,883
Otros ingresos		3,576	13,913
Otros gastos		<u>3,060</u>	<u>110,930</u>
Ganancia antes de impuestos		1,555,813	4,934,406
Gastos por impuesto sobre la renta	11	<u>225,492</u>	<u>725,361</u>
Ganancia del ejercicio contable	L	<u>1,330,321</u>	<u>4,209,045</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Casa de Bolsa Atlántida, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en lempiras)

	Nota	Capital en Acciones	Reservas Patrimoniales	Ganancias Acumuladas	Total	Patrimonio Total
Saldo al 1 de enero de 2021	1 L	3,000,000	600,000	9,400,259	13,000,259	13,000,259
Cambios en el patrimonio para 2021						
Resultado total del año		-	-	4,209,044	4,209,044	4,209,044
Saldo al 31 de diciembre de 2021		3,000,000	600,000	13,609,303	17,209,303	17,209,303
Cambios en el patrimonio para 2022		3,000,000	600,000	13,609,303	17,209,303	17,209,303
Dividendos pagados		-	-	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)
Resultado total del año		-	-	1,330,321	1,330,321	1,330,321
Saldo al 31 de diciembre de 2022	L	3,000,000	600,000	12,939,624	16,539,624	16,539,624

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

Casa de Bolsa Atlántida, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año Terminado el 31 de diciembre de 2022
Decremento Neto en Efectivo y Equivalente en Efectivo
(Expresado en lempiras)

	Nota	2022	2021
Flujo de efectivo provenientes de las actividades de operación:			
Cobros de comisiones	L	4,013,610	8,721,882
Cobros de servicios		2,166,621	1,898,783
Cobros de intereses de instrumentos financieros		691,041	1,233,128
Cobros de otras operaciones		-	337,586
Pagos de comisiones		(1,008,923)	(2,180,471)
Pagos de gastos de administración		(4,499,783)	(4,281,388)
Incrementos (decremento) en los activos de operación			
Otros activos		(455,956)	-
Incremento (decremento) en pasivos de operación			
Pagos por impuesto sobre las ganancias		(142,217)	(630,509)
Pagos de otros pasivos		(344,308)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	26	<u>420,085</u>	<u>5,099,011</u>
Flujo de efectivo provenientes de las actividades de inversión:			
Cobro de dividendos		169,970	-
Efectivo provisto por las actividades de inversión		<u>169,970</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo provenientes de las actividades de Financiación:			
Dividendos pagados		(2,000,000)	-
Efectivo usado en las actividades de financiación		<u>(2,000,000)</u>	<u>-</u>
Incremento (decremento) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(1,409,945)	5,099,011
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		<u>16,921,481</u>	<u>11,822,470</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 L	<u><u>15,511,536</u></u>	<u><u>16,921,481</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Casa de Bolsa Atlántida, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Expresado en lempiras)

1. Constitución y finalidad de la Compañía

Casa de Bolsa Atlántida, S. A. (la Compañía) se constituyó mediante instrumento público No.54 del 23 de junio de 1993, en la ciudad de Tegucigalpa, F.M. Honduras, como una sociedad anónima de capital fijo, con un capital de L 1,000,000, dividido en acciones comunes nominativas de L 1,000 cada una. El capital social no podrá ser disminuido en ningún caso en cantidad menor de L 25,000.

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 17 de noviembre de 1999, se acordó el incremento de capital a L 3,000,000 representado por 3,000 acciones comunes con valor nominal de L100 cada una. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el capital suscrito y pagado es de L 3,000,000.

La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2018. Acta No.31, acordó el cambio de la denominación social de “Sonival, Casa de Bolsa, S.A.” a “Casa de Bolsa Atlántida, S.A.”, la que fue escriturada mediante instrumento No.66 de fecha 31 de mayo de 2018.

Según resolución No. 282/04-03-2003, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión) autorizó la inscripción de la Compañía en el Registro Público del Mercado de Valores.

La finalidad u objetivo exclusivo de la Compañía es la intermediación bursátil como concesionaria de un puesto de bolsa y la ejecución de las actividades relacionadas directamente con dicha intermediación.

La Compañía es subsidiaria de Inversiones Atlántida, S.A. (INVATLAN) y es parte del Grupo Financiero Atlántida. Cuenta con una estructura de cinco colaboradoras.

Los Órganos Supervisores a los que está sujeta la Compañía son la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, bajo la Superintendencia de Pensiones y Valores; y la Bolsa Centroamericana de Valores.

2. Bases de presentación y resumen de las principales políticas contables

2.1 Base de presentación de los estados financieros

(a) La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad establecidos en la Resolución SVP No. 422/25-09-2020 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión), organismo regulador que establece los criterios contables aplicables a las entidades bajo su jurisdicción como regulador. Además, la Compañía aplicó algunos requerimientos contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo con los desarrollos e interpretaciones hechas por la Comisión sobre dichas normas a través de diversas circulares que son de aplicación para las instituciones del sistema financiero. Durante el año 2021, la Compañía adoptó el nuevo marco de referencia contable establecido en la resolución arriba mencionada, por lo cual los primeros estados financieros presentados de acuerdo con lo establecido en dicha resolución corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2021.

La Comisión requiere que en nota a los estados financieros se revelen las diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión y las NIIF. Las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad de la Comisión prevalecen sobre las NIIF.

(Continúa)

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados al costo histórico, el cual es modificado cuando se trata de las inversiones financieras por medirse al costo amortizado.

(c) Cambios en políticas contables

A partir del año 2021, la Compañía ha cambiado sus políticas contables, para la presentación de estados financieros. Para propósitos de la comparabilidad han sido reexpresados los estados financieros previamente reportados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y también se está presentando por efecto de estas reexpresiones un estado de situación financiera de apertura en la fecha de transición 1 de enero de 2020.

2.2 Resumen de políticas de contabilidad importantes

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo (Disponibilidades)

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a las disponibilidades de efectivo en caja y en depósitos bancarios.

(b) Activos financieros

La Compañía reconoce como activos financieros, las Inversiones Financieras.

Es importante mencionar que el modelo de negocio de la Casa de Bolsa es mantener sus inversiones a su vencimiento, para obtener flujos contractuales, por tal razón estas inversiones serán medidas a costo amortizado.

(c) Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se registran al costo, las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan la vida útil restante, se cargan a gastos a medida que se efectúan.

(d) Depreciación y amortización

La Casa de Bolsa determina el importe depreciable de un activo utilizando el método de línea recta para registrar la depreciación, aplicando tasas de vida útil, establecidas por la administración de La Casa de Bolsa de acuerdo con el uso de los activos y por componentes con vidas útiles distintas al activo que pertenecen.

La vida útil de cada elemento se define de la forma siguiente:

Activo	Vida útil estimada (años)
Mobiliario y equipo de oficina	10
Equipo de informática fijo	5
Equipo de informática portátil	3
Vehículos	3
Otros activos	2

(Continúa)

(e) Inversiones

Las inversiones se registran al costo.

(f) Cuentas a pagar comerciales

Comprende las obligaciones por comisiones de las operaciones bursátiles y cuentas por pagar por los bienes y servicios que le han suministrado a la Compañía.

(g) Beneficios a empleados

La Compañía reconoce el gasto por cesantía de los empleados, conforme se desembolsan. La NIC 19 establece conceptos bajo los cuales deberán tratarse estas indemnizaciones y consecuentemente reconocer las provisiones.

Además, la Compañía suscribió dos contratos privados con una administradora de fondos de pensiones, por el cual hace aportes. Los aportes están contabilizados como gastos.

Uno de los contratos establece los requisitos que deben reunir los empleados para estar cubierto por el contrato y para recibir el pago de la renta por jubilaciones proveniente de los aportes de la Compañía al fondo más sus rendimientos.

El segundo contrato establece que los recursos del fondo más sus rendimientos estarán en su momento a disposición de la Compañía sujeto a su libre aportación y retiro y para atender el otorgamiento de cualquier beneficio con cargo al Fondo.

La NIC 19 Beneficio a los Empleados define los planes de beneficios post empleo y los planes de beneficios definidos, los activos del plan y los requerimientos para el reconocimiento del pasivo (activo) neto del plan y su medición, que entre otros requiere el uso de suposiciones actuariales, el uso de una base descontada, establecer el valor razonable de los activos del plan, etc.

(h) Impuesto sobre la renta

La NIC 12, requiere que La Casa de Bolsa registre los efectos fiscales actuales y futuros consecuencias fiscales de los eventos que han sido reconocidos tanto para la información financiera o fiscal, utilizando un enfoque del método del balance es decir reconocer activos y pasivos según sea el caso por impuesto sobre la renta diferido.

La base fiscal es generalmente la cantidad deducible o imponible a efectos fiscales.

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

Bajo NIIF el impuesto sobre la renta diferido debe clasificarse en su totalidad como no corriente.

(i) Provisiones

Las provisiones son reconocidas por la Compañía sobre la base de una obligación legal o implícita que surge de un suceso pasado, si es probable que haya un flujo de salida de recursos y el importe puede ser estimado de forma razonable.

(Continúa)

(j) Ingresos

Los Ingresos de operación provienen de la intermediación o colocación de las inversiones a terceros, y se registran en base a lo devengado de acuerdo con NIC 18.

Los ingresos por Rendimientos Financieros son los intereses generados sobre inversiones en valores, y se registran en base al método de costo amortizado.

Los intereses financieros generados sobre cuentas bancarias y varios deben ser reconocidos en el estado de resultados sobre la base de acumulación o devengo.

(k) Gastos por operaciones

La Compañía reconoce como ingresos el 100% de las comisiones devengadas sobre operaciones bursátiles y a su vez reconoce el gasto del 25% por las comisiones pagadas sobre esas mismas operaciones a la Bolsa.

Los principales egresos de la entidad son los gastos de operaciones bursátiles por comisiones y gastos por servicios.

(l) Contratos de arrendamiento

La Casa de Bolsa registra sus contratos de arrendamientos operativos con los criterios establecidos en la NIC 17.

(m) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía están medidas utilizando la moneda del entorno económico principal en Honduras (Lempira). Los estados financieros están presentados en Lempiras (L), en montos redondos, la cual es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(n) Reserva legal

De acuerdo con el artículo No.32 del Código de Comercio de la República de Honduras, la reserva legal debe formarse separando anualmente el 5% de las utilidades netas de cada periodo, hasta completar la quinta parte del capital social.

(o) Uso de estimaciones de la gerencia

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión. En la preparación de los estados financieros, la administración de la Compañía es requerida para efectuar estimaciones y suposiciones que afectan los montos reportados como activos y pasivos a la fecha de los estados de situación financiera y los resultados de operación por los periodos presentados. Los montos reales podrían diferir de estos estimados.

(p) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción y los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, son convertidos a moneda local a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados financieros.

(Continúa)

(q) Partes relacionadas

La Casa de Bolsa, de acuerdo con la NIC 24, debe revelar las relaciones entre una controladora y sus subsidiarias independientemente de si ha habido transacciones entre ellas. La Casa de Bolsa revelará el nombre de su controladora y, si fuera diferente, el de la parte controladora última del grupo. Si, ni la controladora de la entidad, ni la parte controladora última elaborasen estados financieros consolidados, disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora más alta que lo haga.

(r) Unidad monetaria

La unidad monetaria de la República de Honduras es el Lempira (L).

3. Administración de Riesgos

La Compañía debe contar con la política de riesgo, procedimientos y metodologías para identificar, medir, dar seguimiento y gestionar los riesgos relevantes (riesgos financieros y no financieros) que podrían afectar la consecución de los objetivos de la compañía, con el fin de mitigar su impacto para lo cual debe considerar la normativa vigente emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

3.1 Estrategia y administración de la gestión de riesgos

La Compañía para identificar, entender y controlar los distintos riesgos a los que está expuesta realiza el análisis de los procesos utilizados en sus actividades, los cuales son medidos en base a su probabilidad de ocurrencia e impacto, estableciendo mecanismos de monitoreo y control para una mitigación efectiva del riesgo.

3.2 Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros

La Compañía por la naturaleza de sus actividades hace uso de instrumentos financieros para sus inversiones propias, estos fondos están colocados en certificados de depósito a plazo.

3.3 Información cualitativa

Los más importantes riesgos como lo son los riesgos financieros y no financieros a los que la casa de bolsa está expuesta.

Los riesgos financieros son el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado incluyendo este último el riesgo de tasa de interés. Los Riesgos no financieros también se incluyen en la administración ya que son importantes para el negocio como ser el riesgo estratégico, riesgo operativo, riesgo legal, riesgo reputacional y de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, estableciendo procesos que permiten su evaluación de forma permanente y efectiva.

3.4 Información cuantitativa

Al 31 de diciembre, la Compañía refleja una calificación de riesgo baja en la administración y gestión de los riesgos a los que está expuesta.

3.5 Riesgo de crédito (por contraparte)

El riesgo de crédito por contraparte es el que se asocia a las operaciones con instrumentos financieros en donde el emisor no cumpla con sus obligaciones, es decir la pérdida potencial por falta de pago en las operaciones de inversión que efectúa la Compañía.

(Continúa)

Este se gestiona, mediante el conocimiento, previo a realizar una inversión, de la situación del emisor seleccionado. Como mitigante la Compañía mantiene las inversiones en las empresas del mismo grupo financiero.

El siguiente detalle muestra el total de las inversiones por emisor:

Emisor	%	Monto
Certificados de depósito en sociedades financieras	90%	L 13,350,000
Certificados de depósito en bancos comerciales	10%	1,450,000
Total	100%	L <u>14,800,000</u>

3.6 Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de un potencial incumplimiento de las obligaciones producto de un desfase en los flujos de caja, para reducir este riesgo La Compañía realiza las inversiones en títulos de fácil convertibilidad.

El índice de liquidez se mantiene bajo la relación de 1 a 1, por lo cual para su verificación el cálculo se realiza de forma mensual siendo el indicador al cierre del 2022 de 23.55.

La siguiente tabla detalla el análisis de los activos financieros de acuerdo con los vencimientos:

Depósitos a plazo

Saldo a 30 días	Saldo a 60 días	Saldo a 90 días	Saldo a más de 90 días
-	L 600,000	L 500,000	L 13,700,000

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos de la Casa de Bolsa agrupados en vencimientos, basados en el período de vencimiento contractual a la fecha del balance.

Al 31 de diciembre de (año actual)	< 1 mes	> 1 < 3 meses	> 3 < 6 meses	>6 meses <1 año	>1 año	Total
Activos						
Disponibilidades	L 711,536	-	-	-	-	711,536
Inversiones financieras	-	1,100,000	-	13,700,000	-	14,800,000
Rendimientos a cobrar	25,813	-	-	-	-	25,813
Total activos	L <u>737,349</u>	<u>1,100,000</u>	<u>-</u>	<u>13,700,000</u>	<u>-</u>	<u>15,537,349</u>
Pasivos						
Cuentas por pagar comerciales	L 35,831	-	-	-	-	35,831
Obligaciones financieras a pagar	8,094	-	-	-	-	8,094
Acreedores varios	185,378	-	-	-	-	185,378
Impuesto sobre la renta	-	-	161,740	-	-	161,740
Provisiones	-	-	-	285,164	-	285,164
Total pasivos	L <u>229,303</u>	<u>-</u>	<u>161,740</u>	<u>285,164</u>	<u>-</u>	<u>676,207</u>
Liquidez neta	L <u>508,046</u>	<u>1,100,000</u>	<u>(161,740)</u>	<u>13,414,836</u>	<u>-</u>	<u>14,861,142</u>

(Continúa)

3.7 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad de movimientos en el precio de mercado que generan un deterioro de los instrumentos de inversión de la Compañía.

El objetivo principal de la administración de los riesgos del mercado es controlar y mitigar la exposición bajo parámetros aceptables, mientras se optimice el retorno en relación con el riesgo asumido. Dentro del riesgo de mercado se incluye el componente de riesgo de tasa de interés.

3.7.1 Riesgo de tasa de interés

Es la exposición por fluctuaciones en el mercado del valor de los activos financieros ocasionados por cambios en la tasa de interés.

El riesgo se gestionará mediante la revisión de las fluctuaciones en las tasas de interés y monitoreo de las tasas ofertadas en las subastas.

A continuación, se muestra el detalle de la tasa promedio ponderada de las inversiones de Casa de Bolsa durante los años 2022 y 2021:

Año/Mes	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2021	7.53%	7.41%	7.36%	7.25%	7.25%	7.25%	7.17%	6.75%	6.65%	5.27%	5.26%	5.13%
2022	5.13%	5.08%	5.11%	5.11%	4.46%	4.46%	4.45%	4.29%	4.13%	4.13%	4.13%	4.60%

3.7.2 El riesgo de tasa de cambio (o riesgo de cambio de la moneda extranjera)

La Compañía mantiene sus inversiones en moneda nacional, no maneja inversiones en moneda extranjera.

3.7.3 Riesgo de Precio

La Compañía registra sus instrumentos financieros a costo amortizado y no a valor razonable.

3.8 Riesgo Estratégico

El riesgo estratégico es la probabilidad de ocurrencia de errores que generen una imposibilidad al implementar adecuadamente los planes de negocios, estrategias, decisiones de mercado y la incapacidad de adaptarse al cambio en el entorno del negocio. Se considera también como riesgo la disminución de la participación en el mercado, lo que puede afectar la situación financiera de la empresa.

Se realiza la revisión de los planes de trabajo y estratégico periódicamente con el fin de comparar los resultados obtenidos y realizar mejoras, manteniendo el cumplimiento de la normativa aplicable.

3.9 Riesgo Operativo

Es aquel riesgo que se genera de forma directa o indirectamente por deficiencias en el diseño de los procesos, las personas, uso de las tecnologías o factores que conduzcan a una obtención de pérdidas.

La identificación de estos riesgos permite encontrar las soluciones o mitigantes. La Compañía ha establecido una serie de mitigantes y controles de acuerdo con los procesos contables, que ayudan a disminuir el impacto del riesgo, como ser niveles de aprobación de transacciones significativas, así como el monitoreo de resultados.

3.10 Riesgo Legal y Regulatorio

Es el riesgo con la posibilidad de una pérdida que se origina por el incumpliendo de los contratos con contrapartes o disposiciones legales y administrativas que impliquen la aplicación de sanciones o multas, además del incumplimiento a los requerimientos regulatorios en relación con las operaciones de Casa de Bolsa.

(Continúa)

Casa de Bolsa Atlántida, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

En los contratos se establecen los derechos y obligaciones de las partes, mecanismos de solución de conflictos, cambios en el mismo bajo consentimiento de ambas partes, subcontratación de terceros y cláusulas de confidencialidad. Así mismo se establecen políticas, controles, capacitación para estar actualizados con los cambios en las leyes y normas emitidas por los entes reguladores, que a su vez permitan atender en tiempo y forma los requerimientos solicitados.

3.11 Riesgo Reputacional

El riesgo reputacional es la posibilidad de que se produzcan pérdidas, debido al desprestigio de la imagen la Compañía sobre el incumplimiento de normas, leyes, lavado de dinero, entre otros. Así como una opinión negativa de los servicios prestados por esta.

Para ello se han establecido mecanismos de control que permiten mitigar el riesgo, tales como el envío de los reportes y cumplimiento con lo establecido en el programa de cumplimiento de prevención y detención del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo y las Leyes y Reglamentos vigentes en la materia, así como capacitaciones de actualización con el fin de inculcar en todo el personal la cultura de mantener la reputación y prestigio de la Casa de Bolsa y de sus activos.

3.12 Riesgo País

Casa de Bolsa monitorea y da seguimiento a las calificaciones de riesgos otorgadas al país por las calificadoras de riesgos Standard & Poor's y Moody's.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo se detalla como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Caja	L 5,000	5,000
Depósitos en instituciones financieras nacionales	706,536	816,481
Totales	L 711,536	821,481

5. Inversiones financieras

Las inversiones financieras están clasificadas de la manera siguiente:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Inversiones financieras medidas al costo amortizado	L 14,800,000	16,100,000
Rendimientos por cobrar sobre inversiones financieras	25,813	32,401
Total inversiones	L 14,825,813	16,132,401

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los depósitos a plazo corresponden a depósitos a plazos con tasas de interés anual de 5% (5% en 2021) con vencimiento en 2023 y 2022.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Bolsa Centroamericana de Valores, S.A.	L 1,000,000	1,000,000
Seguros Atlántida, S.A.	200	200
Leasing Atlántida, S.A.	7,000	7,000
Compañía Almacenadora, S. A.	300	300
Total inversiones netas	L 1,007,500	1,007,500

6. Cuentas a cobrar comerciales, netas

Las cuentas a cobrar se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Comisiones a cobrar	L 30,000	-
Total	L 30,000	-

7. Mobiliario y Equipo

Al 31 de diciembre de 2022, el movimiento del mobiliario y equipo, así como la depreciación acumulada se detallan como sigue:

Concepto	Mobiliario y Equipo	Vehículos	Total
Importe en libros bruto al 1 de enero de 2022	L 433,833	-	433,833
Importe en libros bruto al 31 de diciembre de 2022	<u>433,833</u>	<u>-</u>	<u>433,833</u>
Depreciación y deterioro acumulado al 1 de enero de 2022	(196,236)	-	(196,236)
Gastos por depreciación	(86,986)	-	(86,986)
Depreciación y deterioro acumulado al 31 de diciembre de 2022	<u>L (283,222)</u>	<u>-</u>	<u>(283,222)</u>
Importe en libros		-	
Al 31 de diciembre de 2022	L <u>150,611</u>	<u>-</u>	<u>150,611</u>
Al 31 de diciembre de 2021	L <u>237,597</u>	<u>-</u>	<u>237,597</u>

8. Otros Activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Pagos a cuenta impuesto sobre la renta	L 472,882	-
Impuesto diferido	17,489	13,913
Primas de seguros	-	16,926
Totales	L 490,371	30,839

9. Cuentas a pagar comerciales

Las cuentas a pagar comerciales se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Obligaciones por operaciones bursátiles	L 35,831	28,989
Totales	L 35,831	28,989

10. Servicios Personales a pagar (Provisiones)

Los servicios personales a pagar se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Sueldos y salarios por pagar	L 41,840	46,037
Retenciones a empleados por pagar	9,402	19,868
Compensaciones y beneficios laborales por pagar	233,922	178,199
Totales	L <u>285,164</u>	<u>244,104</u>

11. Impuestos a pagar

Los impuestos a pagar se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Impuesto sobre la renta	L -	630,509
Impuesto al activo neto	142,217	-
Otras cuentas por pagar	19,523	13,030
	L <u>161,740</u>	<u>643,539</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el impuesto sobre la renta está calculado de la siguiente manera:

Cuenta	31 de diciembre	
	2022	2021
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	L 1,330,321	4,209,044
(+) Gastos no deducibles	305,234	810,702
(-) Ingresos no gravables	<u>(2,676,575)</u>	<u>(2,751,381)</u>
Renta neta gravable	(1,041,020)	2,268,365
Impuesto sobre la renta	-	567,091
Aportación solidaria	-	63,418
Impuesto sobre la renta a pagar	-	630,509
Impuesto al activo neto	142,217 (1)	-
Impuesto único	76,782	83,847
Impuesto diferido	<u>6,493</u>	<u>11,005</u>
	L <u>225,492</u>	<u>725,361</u>

Cálculo del impuesto al activo neto

	2022
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	L 1,330,321
Mas gastos no deducibles	305,234
Menos ingresos no gravables	<u>(2,676,575)</u>
Utilidad (pérdida) sujeta a impuesto	L <u>(1,041,020)</u>
Total activos fiscal	L 17,221,680
Menos artículo No.5 Ley Equidad Tributaria	<u>3,000,000</u>
Total activo neto	<u>14,221,680</u>
Impuesto causado 1%	L <u>142,217 (1)</u>

12. Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Otros acreedores	L 185,378	96,022
Totales	<u>L 185,378</u>	<u>96,022</u>

13. Ingresos por Operaciones

Los ingresos por operaciones se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Ingresos por comisión de intermediación de valores	L 4,043,610	8,721,882
Ingresos por servicios	2,166,621	1,899,416
Totales	<u>L 6,210,231</u>	<u>10,621,298</u>

14. Ingresos financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Rendimientos de inversiones financieras a costo amortizado	L 743,692	813,329
Rendimientos de disponibilidades	17,543	22,508
Otros ingresos financieros	169,970	48
Totales	<u>L 931,205</u>	<u>835,885</u>

15. Gastos de operación

Los gastos de operación se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Gastos por operaciones bursátiles	L 1,008,923	2,180,471
Gastos por comisiones	201,265	199,360
Gastos por cuotas	45,950	52,482
Totales	<u>L 1,256,138</u>	<u>2,432,313</u>

16. Gastos de administración

Gastos operativos y de administración están conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Gastos de personal	L 2,556,068	2,525,480
Gastos por servicios	1,084,597	883,693
Gastos por impuestos municipales	120,271	91,310
Gastos por depreciación de propiedades, planta y equipo	86,986	86,986
Otros gastos de gestión	414,007	335,190
Totales	L 4,261,929	3,922,659

17. Transacciones importantes con compañías relacionadas

Las operaciones dependen de que las compañías del grupo INVATLAN hagan uso de los servicios de intermediación bursátil que presta Casa de Bolsa Atlántida, S. A.

Estas se integran de la manera siguiente:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Ingresos por venta de bienes y servicios		
Ingresos por venta de servicios	L 3,092,088	7,608,349
Otros ingresos	761,235	835,838
Total ingresos	L 3,853,323	8,444,187

18. Concesión de puesto en bolsa

Con fecha 7 de septiembre de 1994, la Compañía suscribió con la Bolsa Centroamericana de Valores S.A., un contrato de explotación de concesión de un puesto de bolsa, que le permite realizar en el recinto de "La Bolsa" las actividades de intermediación bursátil autorizadas por la legislación vigente. Por ese puesto la Compañía paga una cuota de membresía de L300 mensuales.

19. Convenio de intermediación para la negociación de valores gubernamentales

Con fecha 20 de abril de 2004, Casa de Bolsa Atlántida, S.A. y el Banco Central de Honduras, suscribieron un convenio de intermediación para la negociación de valores gubernamentales, el cual se regirá por los términos y condiciones contenidas en el convenio donde se destacan las siguientes:

Casa de Bolsa Atlántida, S.A. podrá adquirir valores gubernamentales por cuenta ajena de conformidad con las normas establecidas en el Reglamento de Negociación de Valores Gubernamentales, con sujeción a las resoluciones del Directorio del Banco Central de Honduras, que sean aplicables y, con arreglo a las cláusulas establecidas en el convenio. En las operaciones por cuenta ajena que efectúe la Compañía, el Banco Central de Honduras emitirá los certificados de custodia o certificados representativos de inversión a favor de la persona natural o jurídica por cuenta de quien se efectúe la respectiva adquisición de valores.

El Banco Central de Honduras y la Compañía podrán resolver el presente convenio en caso de incumplimiento de las obligaciones contenidas en el mismo, también, podrán reformarlo, modificarlo o desistir del mismo en cualquier tiempo cuando así lo consideren pertinente, bastando para ello, una simple comunicación escrita que una de las partes dirigirá a la otra por lo menos (30) días de anticipación a la fecha de hacer efectiva dicha resolución.

(Continúa)

Para definir cualquier situación que no se pudiese solucionar conciliatoriamente, ambas partes expresan que se someten expresamente a lo que disponga el Directorio del Banco Central de Honduras y en última instancia, a la jurisdicción y competencia del Juzgado de Letras de lo Contencioso Administrativo del Departamento de Francisco Morazán.

20. Pasivos contingentes

De acuerdo con el Decreto No.150-2008 del 5 de noviembre de 2008, los empleados despedidos sin justa causa deben recibir el pago de cesantía equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo, con un máximo de veinticinco meses. La Compañía está obligada a pagar por ese mismo concepto el 35% del importe correspondiente por los años de servicio, a aquellos empleados con más de quince años de laborar para la misma, si éstos deciden voluntariamente dar por terminada la relación laboral. Un 75% del importe de la cesantía correspondiente a los beneficiarios de empleados fallecidos, que tengan seis (6) meses o más de laborar para la Compañía. Aunque la Compañía es responsable por ese pasivo contingente, bajo condiciones normales la cantidad a pagar durante cualquier año no será de consideración y la Compañía carga a gastos los desembolsos cuando suceden.

Las declaraciones de impuesto sobre la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 al 2022 no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las declaraciones del impuesto sobre la renta están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los cinco (5) últimos años.

21. Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las principales diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad utilizadas por la Compañía y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son las siguientes:

Valor razonable de los instrumentos financieros

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se requiere que los activos y pasivos, se presenten en los estados financieros a su valor razonable, el cual no es revelado por la Compañía. La Compañía mide sus activos y pasivos a costo histórico y costo amortizado.

Deterioro de activos

La administración de la Compañía no determina el valor recuperable de los activos sujeto a deterioro, por lo tanto, no ha reconocido en el estado de utilidad, los gastos originados por ese deterioro. Las NIIF requieren que estos activos sean registrados al valor recuperable.

La Compañía tiene como política no reconocer deterioro en sus activos ya que son medidos a costo histórico y a costo amortizado.

Impuesto sobre la renta diferido

La Compañía no ha determinado impuesto sobre la renta diferido que resultan de las diferencias temporales entre la base de cálculo del impuesto para propósitos fiscales y para propósitos financieros, sin embargo, si la Compañía aplicase las NIIF tendría que registrar impuesto sobre la renta diferido.

(Continúa)

Importe depreciable de los activos fijos

La Compañía determina el importe depreciable de sus activos fijos después de deducir el 1% de su costo como valor residual. Las NIIF establecen que el importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual, pero establece que este valor residual es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del activo, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Remuneraciones a la gerencia

La Compañía no divulga el monto de las remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, lo cual es requerido de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 24 (NIC 24).

Revelaciones

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren un mayor nivel de revelación en las notas a los estados financieros, especialmente en lo que corresponde a los estados financieros (políticas de manejo de riesgo, valor razonable de los instrumentos financieros, exposición a varias modalidades de riesgo, crédito).

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren se presente por separado cada clase significativa de partidas similares. La presentación por separado de partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Por requerimiento de la Comisión, la Administración debe presentar los estados financieros (y notas) de la Administración conforme a los modelos publicados por el ente regulador.

Las revelaciones insuficientes y la presentación de políticas contables con información no relevante o no comprensible con respecto a la realidad de las transacciones y saldos limitan la capacidad de los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros a interpretar de manera razonable los estados financieros y, a tomar decisiones adecuadamente informados.

Cambios en políticas contables y corrección de errores

La Compañía registra como ingresos o como gastos de años anteriores transacciones que corresponden al período anterior, el manual contable para las entidades reguladas establece una cuenta en la que se contabilizarán ingresos o gastos de años anteriores. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan siempre que sea practicable que la Compañía corregirá los errores materiales de períodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

- Re expresando la información comparativa para el período o períodos anteriores en los que se originó el error, o
- si el error ocurrió con anterioridad al período más antiguo para el que se presenta información re expresando los saldos iniciales de activos pasivos y patrimonio para dicho período.

Instrumentos financieros

A partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, la cual introduce varios cambios, siendo uno de los más destacables la forma en que hasta ahora se ha valuado y registrado el deterioro sobre las cuentas a cobrar.

(Continúa)

Con la implementación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, se introduciría un modelo de deterioro basado en las pérdidas esperadas, a diferencia del modelo actual que se basa en las pérdidas incurridas. Este nuevo modelo de pérdidas esperadas se fundamenta en lo que se espera suceda en el futuro, mientras que el modelo actual que utiliza el sistema de casas de bolsa de Honduras está basado en normativas implementadas por la Comisión, haciendo algunas consideraciones de: capacidad de pago del deudor, comportamiento de pago del deudor, disponibilidad de garantías y entorno económico. Implementando la NIIF9 no será necesario que se haya producido lo que actualmente conocemos como un evento de deterioro y conceptualmente, todos los activos financieros tendrán una pérdida por deterioro desde el “día 1”, posterior a su reconocimiento inicial.

Este nuevo enfoque se estructura a través de tres fases en las que puede encontrarse el activo financiero desde su reconocimiento inicial, basándose en el grado de riesgo de crédito, circunstancias en las que se produzca un incremento significativo en el riesgo de crédito y la identificación de evidencia objetiva del deterioro. La valoración de la pérdida esperada va a requerir realizar estimaciones de pérdidas basadas en información razonable y fundamentada de los hechos pasados, las condiciones presentes y las previsiones razonables y justificables respecto de las condiciones económicas futuras, por lo que el juicio y las estimaciones a realizar serán importantes.

La provisión para cuentas dudosas deberá actualizarse en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en las pérdidas esperadas, las fases del deterioro del activo también definirán el modo en que se determinarán los ingresos por comisiones bursátiles provenientes de cuentas por cobrar; una vez que dicho activo se encuentre en la fase tres (activos con evidencia de deterioro en la fecha de reporte) en cuyo caso el ingreso por comisiones bursátiles se calculará sobre el valor contable del activo neto de la estimación.

Arrendamientos

Las actuales normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión requieren que la Compañía como arrendatario, reconozca como gasto los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos. La NIIF 16 Arrendamientos entró en vigencia el 1 de enero de 2019. Esta norma introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, y por el cual estos últimos deberán reconocer un activo por derecho de uso que represente su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento, por lo cual, la naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos ahora cambia, debido a que NIIF16 requiere que la Compañía reconozca un gasto por depreciación por activos por derecho de uso y gasto por interés sobre pasivos en arrendamiento.

Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a lo requerido en la norma NIC17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Pasivo Laboral – Beneficios a Empleados

La Compañía registra una provisión para el pago de prestaciones laborales por despido, muerte o renuncia voluntaria utilizando los porcentajes establecidos por la CNBS. Según circular No.056/2009 que establece el registro de una reserva incremental para cubrir el pasivo laboral. Adicionalmente, Casa de Bolsa Atlántida, S.A. carga a gastos los desembolsos para el pago de prestaciones sociales. Las NIIF indican como contabilizar y medir los planes de beneficios definidos y beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se ocurran, y por lo tanto eliminar el “enfoque del corredor” permitido por la versión previa de la NIC 19 y acelerar el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Las modificaciones requieren que todas las ganancias y pérdidas actuariales sean reconocidas

(Continúa)

Casa de Bolsa Atlántida, S.A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

inmediatamente a través de otro resultado integral para que el activo o pasivo neto reconocido en el estado de posición financiera refleje el valor total del déficit o superávit del plan. Por otra parte, el costo de los intereses y el rendimiento esperado de los activos utilizados en la versión anterior de la NIC 19 se sustituyen con un monto de “intereses neto”, que se calcula aplicando la tasa de descuento a los beneficios definidos pasivos o activos netos. Las modificaciones de la NIC 19 requieren la aplicación retroactiva.

Ley sobre normas de contabilidad y de auditoría

Con el Decreto No 189-2004 del 16 de febrero de 2004 (reformado mediante decreto No.186-2007) del Congreso Nacional de la República de Honduras, se emitió la Ley Sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría, la que tiene por objeto establecer el marco regulatorio necesario para la adopción e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), La Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría, es un ente de carácter técnico especializado, creado según decreto No. 189-2004. La Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría según resolución No. 001/2010, publicada en el diario oficial La Gaceta No. 32317 del 16 de septiembre de 2010, acordó que las compañías e instituciones de interés público que estén bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), según lo establezca dicho ente regulador. Al respecto, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros según Circular No.008/2018 y resolución SPV No.331/16-04-2018 resolvió ampliar el plazo establecido en Circular No.014/2016 y Resolución SB259/24-04-2016, para las bolsas de valores y casas de bolsa, como fecha de emisión del balance de apertura el 1 de enero de 2020, el informe de los resultados de la medición del impacto financiero operativo con cifras al 1 de diciembre de 2019, que incluya el detalle de los cálculos y ajustes resultantes de la medición al adoptar las NIIF por primera vez el 28 de febrero de 2020, y el inicio del año de transición para la adopción por primera vez de las NIIF combinadas con las normas prudenciales, que comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y el período de implementación que comprende del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, con lo cual la fecha efectiva de presentación de los estados financieros comparativos con base en el nuevo marco contable será por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020.

La Comisión el 25 de septiembre de 2020, emitió la Circular CNBS No.037/2020 que contiene la Resolución SPV No.422/25-09-2020 en la cual resuelve aprobar el Marco Contable basado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) combinadas con las Normas Prudenciales emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros aplicables a las Instituciones Participantes del Mercado de Valores.

Para que los estados financieros estén elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) deben cumplir con todas las normas e interpretaciones relacionadas.

22. Arrendamientos

La Compañía alquila las instalaciones donde tiene sus oficinas, bajo contrato de arrendamiento operativo con vencimientos prorrogables. Los gastos por arrendamientos por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, son de L316,400 y L304,750, respectivamente.

23. Contrato privado para la administración de un fondo de pensiones

El 30 de enero de 2012, la Compañía suscribió un contrato privado con la Administradora de Fondos de Pensiones Atlántida, S. A. para la administración de un fondo de pensiones, que se define como el patrimonio propiedad de los empleados afiliados y de la Compañía, para cuando un empleado cumpla los requisitos de jubilación, pueda gozar de los beneficios de una jubilación y recibir además de sus aportes y rendimientos, los aportes realizados por la Compañías más los correspondientes rendimientos.

En esa misma fecha, también firmó con dicha Administradora un contrato privado para la administración de un fondo patronal autónomo de seguridad social, por el cual los recursos del fondo más sus rendimientos estarían en todo momento a disposición de la Compañía, sujetos a su libre aportación y retiro, y para atender el otorgamiento de cualquier beneficio a cargo del Fondo con instrucción directa y escrita proveniente de la Compañía.

Por los años terminados 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Compañía ha aportado a esos fondos L152,638 y L142,315, respectivamente.

24. Reserva Legal

De acuerdo con el artículo No.32 del Código de Comercio de la República de Honduras, la reserva legal debe formarse separando anualmente el 5% de las utilidades netas del periodo, hasta completar la quinta parte del capital social.

25. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

La Casa de Bolsa no tiene eventos ni circunstancias que impliquen un ajuste posterior al período que se informa.

26. Flujos de caja de las actividades de operación

Los flujos de caja provenientes de las actividades de operación son reconciliados con la utilidad neta como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Utilidad (pérdida) neta	L 1,330,321	4,209,044
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación, amortización y diferencia temporaria	83,409	74,307
Dividendos recibidos	(169,970)	-
Cambios netos en operaciones de activo y pasivo:		
Disminución (aumento) en cuentas a cobrar	(23,412)	481,637
Disminución (aumento) en gastos pagados por adelantado y otros activos	(455,956)	8,389
Aumento (disminución) en cuentas a pagar	(344,307)	325,633
	<u>(910,236)</u>	<u>889,966</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	L <u>420,085</u>	<u>5,099,010</u>

27. Unidad monetaria

La unidad monetaria de la República de Honduras es el lempira (L) y el tipo de cambio en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) es regulado por el Banco Central de Honduras (BCH). Mediante Acuerdo No.06/2021 emitido por el Directorio del BCH el 3 de junio de 2021, fue aprobado el Reglamento para la Negociación en el Mercado Organizado de Divisas, reformado por Acuerdo No.16/2021.- del 9 de diciembre de 2021. El Reglamento se aplicará a las operaciones de compra y venta de divisas que realice el Banco Central de Honduras y sus agentes cambiarios, así como las que efectúe el sector público. Sólo el BCH y las instituciones que su Directorio autorice para actuar como agentes cambiarios podrán negociar divisas. Toda persona natural o jurídica que no sea agente cambiario podrá mantener activos en divisas, pero al momento de negociarlos únicamente podrá hacerlo con el BCH o con los agentes cambiarios. Entre otras disposiciones, el Reglamento también establece la metodología que aplicará el BCH para determinar el tipo de cambio de referencia que publicará diariamente.

Las tasas de cambio de compra y de venta de divisas, publicadas por el Banco Central de Honduras, a la fecha de emisión de los estados financieros y al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, fueron como sigue:

Fecha	Tasa de cambio de compra (Lempiras por US\$1)	Tasa de cambio de venta (Lempiras por US\$1)
22 de marzo de 2023	24.5768	24.6997
31 de diciembre de 2022	24.5978	24.7208
31 de diciembre de 2021	24.3454	24.5158