



Administradora de Fondos de Pensiones CONFIA, S.A.
(Fondo de Pensiones AFP CONFIA)
Estados Financieros Intermedios Condensados
(No auditados) 30 de junio de 2023
(Con el Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia)



Informe sobre Revisión de Información Financiera Intermedia

A los Afiliados del
Fondo de Pensiones AFP CONFIA

Introducción

Hemos revisado el Balance General Intermedio Condensado adjunto del Fondo de Pensiones AFP CONFIA al 30 de junio de 2023, y el Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado y de Flujos de Efectivo Condensado por el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y un resumen de las Políticas Contables importantes y otras notas explicativas. La administración del Fondo es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con las Normas Técnicas aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de información financiera intermedia efectuada por el Auditor Independiente de la Entidad*. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría realizada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que conoceríamos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Pensiones de AFP CONFIA al 30 de junio de 2023, y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el periodo comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2023, de acuerdo con las Normas Técnicas aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Base contable

Sin calificar nuestra conclusión, hacemos referencia a la Nota 1 a los Estados Financieros que describen las Normas Técnicas y principios de contabilidad utilizados en la preparación de los Estados Financieros Intermedios adjuntos. Estos Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Técnicas aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. En consecuencia, estos Estados Financieros deberán ser leídos e interpretados con base en las Políticas Contables detalladas en la Nota 1.

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



14 de julio de 2023
San Salvador, República de El Salvador

Administradora de Fondos de Pensiones CONFIA, S.A.
(Fondo de Pensiones AFP CONFIA)

Balances Generales Intermedios Condensados
Al 30 de junio de 2023 (No auditados) y 31 de diciembre de 2022
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Junio 2023	Diciembre 2022
Activo		
Activos corrientes:		
Disponibilidades	40,508,740	\$ 9,890,782
Inversiones en valores (nacionales y extranjeros) (Nota 2)	7,087,515,761	6,383,222,280
Cuentas por cobrar	17,190,278	20,194,437
Total activos corrientes	<u>7,145,214,779</u>	<u>6,413,307,499</u>
Activos no corrientes:		
Cotizaciones pendientes de cobro	22,884,705	22,820,477
Anticipos de Saldo a afiliados (Nota 7)	627,824,508	596,799,805
Total activos no corrientes	<u>650,709,213</u>	<u>619,620,282</u>
Total activos	<u>\$7,795,923,992</u>	<u>\$7,032,927,781</u>
Pasivo y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Comisiones por pagar a la AFP	\$ 674,938	\$ 389,691
Cuentas por pagar	20,489,314	16,861,812
Obligaciones con afiliados y beneficiarios	27,852	47,739
Obligaciones de la Cuenta de Garantía Solidaria	4,115	12,493
Total pasivos corrientes	<u>21,196,219</u>	<u>17,311,735</u>
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar	22,884,705	22,820,477
Cuotas de la AFP	14,435	18,084
Anticipos a afiliados sobre su saldo CIAP (Nota 7)	627,824,508	596,799,805
Total pasivos no corrientes	<u>650,723,648</u>	<u>619,638,366</u>
Total pasivos	<u>671,919,867</u>	<u>636,950,101</u>
Patrimonio: (Nota 5)		
Cuentas individuales	7,011,980,632	6,243,960,298
Cotizaciones pendientes de aplicar	12,625,704	9,969,130
Cuenta de Garantía Solidaria	99,397,789	142,048,252
Total patrimonio	<u>7,124,004,125</u>	<u>6,395,977,680</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 7,795,923,992</u>	<u>\$ 7,032,927,781</u>
Cuentas de compromisos (Nota 6)	<u>\$ 2,785</u>	<u>\$ 1,366</u>
Cuentas de control	<u>\$ 8,220,267,787</u>	<u>\$ 7,357,027,759</u>

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros Intermedios.

María de Lourdes Arévalo Sandoval Representante Legal
Ricardo Humberto Pineda Sarmiento Director Financiero

Shearlene Verónica Márquez de Rivera Gerente de Contabilidad
Audidores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V. Auditores Externos
Registro No. 5715 Registro No. 3614

Administradora de Fondos de Pensiones CONFIA, S.A.
(Fondo de Pensiones AFP CONFIA)

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio
Condensados (No auditados)
Por los periodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Junio 2023	Junio 2022
Saldo inicial del patrimonio	<u>\$ 6,395,977,681</u>	<u>\$ 6,307,988,572</u>
Aumentos por:		
Recaudaciones	346,098,932	292,207,837
Trasposos entrantes	426,239	3,162,897
Rezagos recibidos SPP	21,164	18,688
Cotizaciones indebidamente recibidas del SPP	87,308	27,739
Rezagos recibidos AFP	41,726	140,556
Certificados de Trasposos recibidos	7,023,216	23,114,065
Traslado de aporte especial de garantía para cubrir deficiencia	2,348	22,464
Aportaciones por capital complementario	11,589,126	20,894,318
Aportaciones por contribución especial	3,525	2,928
Aportaciones recibidas del Estado para cubrir pensiones mínimas	15,430	9,681,022
Devolución de cuentas individuales del FSV	2,606,390	1,815,606
Reversiones por devolución de cotizaciones por pagos en exceso	11,206	7,628
Reversión de pago de pensión	63,387	13,021
Reversión de pago de pensión CGS	7,224	-
Reversión de devolución de CIAP por no reunir requisitos de pensión	-	10,098
Reversión pago de herencia	5,333	-
CIAP recibidas de otras AFP por anulación de contratos de afiliados	30,048	33,128
Aumentos en la Cuenta de Garantía Solidaria	129,064,483	102,617,021
Reintegro de comisiones por la AFP	9,631	9,929
Reintegro de anticipos de CIAP del afiliado	1,475,376	984,828
Otros (Nota 9)	503,588,955	16,451,054
Total aumento del patrimonio	<u>1,002,171,047</u>	<u>471,214,827</u>
Disminuciones por:		
Retiros de CIAP por trasposos a otras AFP	472,359	3,541,567
Trasposos de CIAP a instituciones del SSP	35,099	-
Trasposos a otras AFP por rezagos	21,848	57,910
Prestaciones otorgadas por pensiones de vejez	50,808,610	6,032,241
Prestaciones otorgadas por pensiones de sobrevivencia	22,221,916	15,477,249
Prestaciones otorgadas por invalidez	2,508,400	2,014,792
Prestaciones otorgadas por herencia	2,930,729	3,029,559
Pago pensiones CGS	64,630,999	-
Retiro de excedentes de libre disponibilidad	55,035	-
Comisiones por pagar a la AFP por cuentas activas	23,105,039	35,119,052
Comisiones por pagar a la AFP por cuentas especiales	2,032,395	1,424,706
Comisiones por pagar a la AFP por renta programada	622,553	118,840
Devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	41,379,364	40,456,366
Devolución anual de saldos a pensionados	641,470	406,058
Devolución de capital complementario a sociedades de seguros	424,482	54,917
Devolución de CIAP por desafiliaciones	62,730	216,694
Devoluciones de CIAP a otras AFP por anulación de contrato	27,878	7,627
Devoluciones de saldos a extranjeros	2,508,844	3,040,233
Devoluciones de cotizaciones por pagos en exceso	199,308	305,457
Devolución de recaudaciones recibidas erróneamente	5,365	31,852
Devolución de Certificados de Traspaso	103,223	335,050
Otras retenciones sobre pensiones	1,193,902	256,896
Disminuciones de la Cuenta de Garantía Solidaria	176,511,912	91,058,343
Desembolsos por anticipos de CIAP del afiliado	9,709,273	178,550,395
Pago de cotizaciones al Instituto Salvadoreño de Bienestar Magisterial	212,145	-
Traslado de cotizaciones voluntarias a un FAPV	157,043	-
Otros (Nota 9)	162,842,614	162,247,591
Total disminución del patrimonio	<u>565,424,535</u>	<u>543,783,395</u>
Rendimiento del Fondo	<u>291,279,932</u>	<u>(101,293,600)</u>
Patrimonio del Fondo	<u>\$ 7,124,004,125</u>	<u>\$ 6,134,126,404</u>
Valor inicial de la cuota	<u>\$ 43,883,581.9</u>	<u>\$ 43,245,417.56</u>
Valor final de la cuota	<u>\$ 45,780,038.61</u>	<u>\$ 42,544,571.25</u>

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros Intermedios.

María de Lourdes Arévalo Sandoval Representante Legal
Ricardo Humberto Pineda Sarmiento Director Financiero

Shearlene Verónica Márquez de Rivera Gerente de Contabilidad
Audidores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V. Auditores Externos
Registro No. 5715 Registro No. 3614

Administradora de Fondos de Pensiones CONFIA, S.A.
(Fondo de Pensiones AFP CONFIA)

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo
Condensados (No auditados)
Por los periodos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Junio 2023	Junio 2022
Actividades de operación:		
Recaudación	\$ 346,098,932	\$ 292,207,837
Trasladados de cuentas recibidas del FSV	2,606,390	1,815,606
Trasposos de CIAP netos de otras AFP	(44,822)	(380,630)
CIAP netos de otras AFP por anulación de contratos de afiliación	1,389	24,837
Rezagos netos del ISSS, INPEP y otras AFP	40,053	101,862
Cotizaciones indebidamente netas del SPP	87,308	27,739
Diferencias de Certificados de Trasposos	(82,894)	(4,019)
Aportaciones recibidas del Estado para cubrir pensiones mínimas	15,430	9,681,022
Pago de comisiones a la AFP	(25,643,464)	(37,851,209)
Intereses y dividendos recibidos	189,353,726	163,075,014
Pago de prestaciones	(75,350,469)	(23,812,121)
Reversión pago de pensiones	57,221	23,902
Reversión de pagos de pensión fondos CGS	22,127	-
Reversión de devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	-	52,464
Reversión de pago de herencia	5,333	-
Capital complementario recibido	11,589,126	20,894,318
Contribución especial recibida	3,525	2,928
Devolución de capital complementario recibido en exceso	(424,482)	(54,917)
Devolución de cotizaciones recibidas erróneamente	(5,306)	(31,899)
Devolución de pagos en exceso a empleadores y afiliados	(265,991)	(231,088)
Devolución de saldos por herencia	(2,927,427)	(3,028,110)
Devolución de saldos al SPP por anulación de contratos	(38,636)	-
Devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	(41,303,018)	(40,520,382)
Devolución anual de saldos a pensionados	(641,491)	(410,952)
Devolución de saldos a extranjeros	(2,510,096)	(3,042,287)
Excedente de libre disponibilidad	(55,035)	-
Devolución por cotizaciones ex-afiliados del IPSFA	(21,036)	(7,091)
Pagos de otras retenciones sobre pensiones	(1,193,734)	(256,896)
Anulación de cheques prescritos (netos)	10,002	15,029
Aumentos en la Cuenta de Garantía Solidaria	1,728,854	5,930,807
Disminuciones en la Cuenta de Garantía Solidaria	(100,505,086)	(78,575,416)
Reintegros de anticipos de CIAP del afiliado	1,482,608	997,715
Desembolsos por anticipos de CIAP del afiliado	(9,711,882)	(178,692,650)
Transferencias recibidas de otros fondos	3,445,855	1,458,629
Pagos recibidos de otros fondos	(2,355,438)	(18,742,073)
Pago de cotizaciones al Instituto Salvadoreño de Bienestar Magisterial	(267,860)	-
Traslado de cotizaciones voluntarias a un FAPV	(157,042)	-
Otros ingresos (Nota 9)	2,609,092	7,967,031
Otros egresos (Nota 9)	<u>(31,440,780)</u>	<u>(52,230,593)</u>
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>264,210,982</u>	<u>66,404,407</u>
Actividades de inversión:		
Compra de valores	(556,652,161)	(191,151,842)
Venta de valores	62,938,927	63,565,473
Amortización de capital recibido	59,963,989	23,910,687
Redención de inversiones	200,156,146	55,831,058
Efectivo pagado por actividades de inversión	<u>(233,593,099)</u>	<u>(47,844,624)</u>
Actividades de financiamiento:		
Aportaciones recibidas por compra de cuotas de la AFP	75	30,024
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>75</u>	<u>30,024</u>
Efectivo provisto en el periodo	30,617,958	18,589,807
Saldo de efectivo al inicio del periodo	<u>9,890,782</u>	<u>26,499,587</u>
Saldo de efectivo al final del periodo	<u>\$ 40,508,740</u>	<u>\$ 45,089,394</u>

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros Intermedios.

María de Lourdes Arévalo Sandoval Representante Legal
Ricardo Humberto Pineda Sarmiento Director Financiero

Shearlene Verónica Márquez de Rivera Gerente de Contabilidad
Audidores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V. Auditores Externos
Registro No. 5715 Registro No. 3614

Administradora de Fondos de Pensiones CONFIA, S.A.
(Fondo de Pensiones AFP CONFIA)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados
30 de junio de 2023 (No auditados) y 31 de diciembre de 2022
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Políticas Contables

El Fondo de Pensiones AFP CONFIA (en adelante “Fondo de Pensiones” o “Fondo”) es administrado por la Administradora de Fondos de Pensiones CONFIA, S.A. (en adelante “AFP CONFIA” o “la Administradora”). Fue denominado Fondo de Pensiones AFP CONFIA al anterior Fondo de Pensiones Conservador AFP CONFIA, una vez trasladados los recursos provenientes del Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP CONFIA, integrando así un solo fondo a partir del 1 de marzo de 2023, como resultado del decreto legislativo No. 614 de fecha 21 de diciembre de 2022, en el cual se promulgó la Ley Integral del Sistema de Pensiones, vigente a partir del 30 de diciembre de 2022.

Los Estados Financieros Intermedios han sido elaborados conforme a las Normas Técnicas aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador que le son aplicables y las Normas Internacionales de Información Financiera, prevaleciendo la normativa aprobada por el Comité de Normas del Banco Central, cuando haya conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las políticas utilizadas en la elaboración de los Estados Financieros Intermedios Condensados para el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023 son las mismas que se utilizaron en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022. Las disposiciones contables contenidas en las normativas aprobadas en diciembre de 2022 vigentes a partir de marzo de 2023 no difieren de las vigentes a diciembre de 2022.

Nota 2. Inversiones en Valores

La Política de Inversiones y Riesgo vigente durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2023, se resume a continuación:

- (a) Todas las inversiones adquiridas para la cartera del Fondo de Pensiones se consideran “Disponibles para la venta”.
- (b) Todas las operaciones de inversión se realizan dentro de los parámetros de cupos fijados por el Comité de Inversiones, que lleva un monitoreo periódico de la composición del Portafolio a fin de cumplir con los límites establecidos por la Ley y lo que establezca internamente la Administradora con el objeto de maximizar los ingresos para el Fondo de Pensiones, negociando los mejores precios y tasas de interés de cada una de las clases de activos en los cuales se invierte.
- (c) Las operaciones de inversión se realizan tomando en consideración el estado de liquidez del Fondo en el momento de realizar las inversiones, manteniendo niveles de efectivo en la cuenta corriente en todo momento por debajo de un 10% del activo del Fondo; adicionalmente, se proyecta y monitorea el ingreso de las recaudaciones cronológicamente dentro de cada mes, todo lo anterior con el objeto de cumplir las obligaciones con los afiliados, y contar dentro de la Cartera de Inversiones con Títulos Valores de fácil conversión a dinero en los mercados secundarios; para ello, la composición del Portafolio se ajusta y adapta a esos niveles de operatividad.
- (d) La Cartera de Inversiones que se administra se distribuirá hasta en un 100% en instrumentos de Renta Fija y hasta en un 20% en instrumentos de Renta Variable; y el plazo económico mínimo de la cartera será de 18 meses.
- (e) La Política de Inversión y Riesgo es aprobada anualmente por la Junta Directiva de la Administradora de Fondos, a propuesta del Comité de Inversiones y de acuerdo con la normativa emitida por la Superintendencia del Sistema Financiero.

La Cartera de Inversiones por emisor al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación:

EMISORES	Política		Junio 2023		Diciembre 2022	
	Art.82 Ley ISP jun-23 %	Art. 91 Ley SAP dic-22 %	Monto	%	Monto	%
Gobierno central– DGT	50	50	-	0.00%	\$ 18,560,381	0.00%
Letes	-	-	-	-	-	-
Eurobonos	-	-	\$ 114,907,136	1.47%	247,287,834	3.52%
Bonos del Tesoro	-	-	467,377,526	6.00%	402,113,700	5.72%
Certificados del Tesoro	-	-	160,646,400	2.06%	211,412,622	3.01%
Instituciones Oficiales Autónomas	15	15	-	-	-	-
Instituto Salvadoreño del Seguro Social– ISSS	-	-	-	-	-	-
Certificados de Traspaso y Certificados de Traspaso Complementarios 1/	N/A	N/A	-	-	14,289,630	0.20%
Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos– INPEP	-	-	-	-	-	-
Certificados de Traspaso y Certificados de Traspaso Complementarios 1/	N/A	N/A	-	-	3,218,286	0.05%
Fideicomiso de Obligaciones Previsionales	-	-	-	-	-	-
Certificados de Inversión Previsionales Serie A 2/	45	45	-	-	3,026,833,804	43.04%
Certificados de Inversión Previsionales Serie B 2/	N/A	N/A	-	-	1,118,652,420	23.68%
Certificados de Obligación Previsionales 3/	-	-	283,744,679	3.64%	-	-
Certificado de Financiamiento de Transición	-	-	4,504,617,334	57.78%	-	-
Fondo Social para la Vivienda 4/	10	10	-	-	-	-
Certificados de Inversión	-	-	57,007,276	0.73%	61,684,398	0.88%
Bancos salvadoreños	40	40	-	-	-	-
Certificados de Inversión	-	-	372,170,630	4.77%	203,763,826	2.90%
Otros instrumentos de oferta pública	20	20	-	-	-	-
Alutech S.A. de C.V.	-	-	10,146,898	-	10,147,821	0.14%
Sociedades Titularizadoras Salvadoreñas	20	20	-	-	-	-
Fondo de Titularización– Hencorp Valores	-	-	388,130,598	4.98%	344,465,734	4.90%
Fondo de Titularización– Ricorp Titularizadora	-	-	26,486,161	0.34%	53,578,276	0.76%
Fondos de Inversión local	5	5	-	-	-	-
Fondos de Inversión Abiertos	-	-	3,211,666	0.04%	3,138,504	0.04%
Fondos de Inversión Cerrados	-	-	187,598,611	2.41%	181,282,168	2.58%
Fondos de Inversión Extranjeros	10	10	-	-	-	-
Cuotas de participación en Fondos de Inversión Cerrados	-	-	326,082,595	4.18%	294,906,595	4.19%
Valores extranjeros	10	10	-	-	-	-
Corporación Interamericana	-	-	-	-	-	-
P/Financ. de Infraestructura	-	-	-	-	-	-
CIFI Bonos	-	-	7,000,033	0.09%	7,000,034	0.10%
Instituto Costarricense de Electricidad–Bonos	-	-	131,829,192	1.69%	133,837,012	1.90%
Refinadora Costarricense de Petróleo, S.A.– Bonos	-	-	40,540,352	0.52%	41,029,387	0.58%
Corporaciones de Finanzas del País – PANACREDIT	-	-	6,018,674	0.08%	6,019,848	0.09%
Total Cartera por Emisor			\$ 7,087,515,761		\$ 6,383,222,280	

1/ Las inversiones en el Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) e Instituto Nacional de Pensiones de los Empleados Públicos (INPEP) consisten en Certificados de Traspaso (CT) y Certificados de Traspaso Complementarios (CTC). Los Certificados de Traspaso y los Certificados de Traspaso Complementarios emitidos por el ISSS e INPEP, que forman parte de la Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones AFP CONFIA, no están sujetos a los límites de inversión.

2/ Aplica para los CIP y COP: Las inversiones realizadas en los Certificados de Inversión Previsional (CIP) y los Certificados de Obligación Previsional son de carácter obligatorio según lo establecido en la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones (vigente hasta diciembre de 2022) y la Ley Integral del Sistema de Pensiones (vigente a partir del 30 de diciembre de 2022), respectivamente.

Con base en la Ley para la Emisión de Certificados de Obligaciones Previsionales y Disolución del Fideicomiso de Obligaciones Previsionales, se realizó la sustitución de los Certificados de Inversión Previsionales, Certificados de Traspasos y Certificados de Traspaso Complementarios por un nuevo título denominado Certificado de Financiamiento de Transición cuyas características fueron definidas por el Instituto Salvadoreño de Pensiones.

3/ Aplica solo para COP: A partir de la entrada en vigor de la ley Integral del Sistema de Pensiones y la Ley para la Emisión de Certificados de Obligaciones Previsionales y Disolución del Fideicomiso de Obligaciones Previsionales, el Instituto Salvadoreño de Pensiones posee la facultad de emitir los Certificados de Obligación Previsional, los cuales no les aplican ninguna clase de límites de inversión.

4/ Los Certificados de Inversión del Fondo Social para la Vivienda están garantizados por la Cartera de Préstamos Hipotecarios Categoría “A”.

5/ La diversificación de las inversiones mantenidas al 30 de junio de 2023 es consistente con lo establecido en la Ley Integral del Sistema de Pensiones que entró en vigor el 30 de diciembre de 2022.

El total de la Cartera de Inversiones por tipo de instrumento al 30 de junio de 2023 se detalla a continuación:

Cartera de Inversiones por tipo de Instrumento

Tipo de instrumento	Emisor	Monto	Vencimiento promedio ponderado (días)	Tasa promedio ponderada	Reajustabilidad Tasa	Garantía	Otras condiciones
Eurobonos	Dirección General de Tesorería	\$ 114,907,136	3,984	7.83%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Certificado del Tesoro	Dirección General de Tesorería	160,646,400	214	7.50%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Bonos del Tesoro	Dirección General de Tesorería	467,377,526	4,600	7.51%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Certificados de Inversión*	Fondo Social para la Vivienda **	57,007,276	3,796	4.21%	Trimestral	Préstamos Hipotecarios	Amortiza 4.00% Anualmente
	Banco Agrícola, S.A.	16,845,183	303	6.15%	Semestral	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	31,235,671	1,267	6.04%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Scotiabank El Salvador, S.A.	15,076,876	645	5.73%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco de América Central, S.A.	46,505,333	571	5.86%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	14,999,127	1,308	5.60%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Azul, S.A.	16,436,925	1,087	4.55%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Atlántida El Salvador, S.A.	96,751,262	1,426	6.44%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Hipotecario	134,320,253	1,023	7.12%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	ICE	131,829,192	1,420	7.00%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	RECOPE	40,540,352	2,077	6.52%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	CIFI	7,000,033	660	5.15%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	PANACREDIT	6,018,674	556	7.50%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	ALUTECH 1	10,146,898	1,169	7.50%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
Fondos de Titularización	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de San Salvador 5	61,964,333	6,787	8.70%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA	19,142,790	1,778	6.01%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA 02	22,139,975	3,611	6.82%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – AES	48,386,997	5,381	8.15%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Titularizadora – FOVIAL 4	47,947,166	6,993	8.75%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Trimestralmente
	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de San Miguel	1,179,709	632	6.85%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – LAGÉO	88,863,819	251	5.80%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Saldos que pasan...	\$1,657,268,906					

Tipo de instrumento	Emisor	Monto	Vencimiento promedio ponderado (días)	Tasa promedio ponderada	Reajustabilidad Tasa	Garantía	Otras condiciones
	Saldos que vienen...	\$ 1,657,268,906					
	Hencorp Valores – ANDA	34,692,490	2,876	7.25%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de Santa Tecla 3	15,134,552	5,295	7.87%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de San Vicente	3,940,387	3,216	7.55%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca	2,942,234	1,665	7.45%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca 02	3,158,025	2,002	7.25%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – MI BANCO	4,087,545	1,786	6.50%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Antiguo Cuscatlán 02	2,139,032	260	6.50%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CREDI Q	9,088,914	1,775	6.55%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Sociedades Distribuidoras	12,357,970	2,242	7.40%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – ALUTECH	4,135,788	1,264	7.00%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Apertura de Crédito	9,998,782	6,543	8.50%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Ingenio El Ángel	23,316,251	5,552	7.74%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Fondos de Inversión Abierto Liquidez Atlántida	971,003	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión de Liquidez Corto Plazo Atlántida	2,234,400	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	No distribuye utilidades
	Fondos de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida	16,881,585	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	No distribuye utilidades
	Fondos de Inversión Abierto Liquidez SGB	148	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades anualmente
	Fondo de Inversión Cerrado de Riesgo Atlántida	54,973,663	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondos de Inversión Abierto Liquidez Banagrícola	6,115	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	115,743,363	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades anualmente
	Fondo de Inversión Cerrado VANGUARD FTSE EMERGING	54,964,285	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	MARKETS ETF	-	-	-	-	-	-
	Fondo de Inversión Cerrado SPDR S&P 500 STATE STREET ETF	153,064,511	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	JPMORGAN BETABUILDERS U.S. EQUITY ETF	10,893,738	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	JPMORGAN US QUALITY FACTOR ETF	36,210,965	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondo de Inversión Cerrado ISHARES MSCI JAPAN ETF	32,275,279	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondo de Inversión Cerrado ISHARES RUSSELL 2000 ETF	33,435,300	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondo Cerrado INVESCO QQQ	5,238,517	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	COP	283,744,679	18,290	7.00%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Certificados de Inversión Previsional	Certificado de Financiamiento de Transición	\$ 4,504,617,334	18,299	6.98%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
		\$ 7,087,515,761					

*Los Certificados de Inversión bancarios cuentan con garantía hipotecaria y/o patrimonial.
**Las inversiones obligatorias del FSV se amortizan de manera lineal anualmente y tienen garantía del Estado.

El total de la Cartera de Inversiones por tipo de instrumento al 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación:

Cartera de Inversiones por tipo de instrumento

Tipo de instrumento	Emisor	Monto	Vencimiento promedio ponderado (días)	Tasa promedio ponderada	Reajustabilidad Tasa	Garantía	Otras condiciones
Eurobonos	Dirección General de Tesorería	\$ 247,287,834	2,244	7.75%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
	Dirección General de Tesorería	211,412,622	192	7.50%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Bonos del Tesoro	Dirección General de Tesorería	402,113,700	4,329	7.45%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Letras del Tesoro	Dirección General de Tesorería	18,560,381	18	0.00%	Cero cupón	Estado de El Salvador	-
Certificados de Inversión*	Fondo Social para la Vivienda**	61,684,398	3,701	4.26%	Trimestral	Préstamos Hipotecarios	Amortiza 4.00% Anualmente
Fondos de Titularización	Banco Agrícola, S.A.	23,849,772	308	6.10%	Semestral	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	28,205,426	1,159	5.94%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
Fondos de Inversión	Scotiabank El Salvador, S.A.	15,078,450	676	5.73%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco de América Central, S.A.	49,608,655	582	5.86%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
Fondos de Inversión	Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	25,012,085	812	5.68%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Azul, S.A.	21,681,670	1,125	4.54%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
Fondos de Inversión	Banco Atlántida El Salvador, S.A.	40,327,768	918	5.32%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	ICE	133,837,012	1,482	7.61%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
Fondos de Inversión	RECOPE	41,029,387	2,114	6.52%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	CIFI	7,000,034	691	5.15%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
Fondos de Inversión	PANACREDIT	6,019,848	587	7.50%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	ALUTECH 1	10,147,821	1,200	7.50%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
Fondos de Titularización	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de San Salvador 5	62,048,259	6,818	8.70%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA	21,310,043	1,705	5.92%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Hencorp Valores – CEPA 02	22,164,137	3,642	6.82%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – AES	20,033,620	5,412	8.00%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Ricorp Titularizadora – FOVIAL	6,910,198	1,976	5.90%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Trimestralmente
	Ricorp Titularizadora – FOVIAL 2	6,548,211	1,770	6.75%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Trimestralmente
Fondos de Inversión	Ricorp Titularizadora – FOVIAL 3	5,185,653	2,358	6.75%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Trimestralmente
	Hencorp Titularizadora – FOVIAL 4	24,965,604	7,026	8.75%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Trimestralmente
Fondos de Inversión	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de San Miguel	1,535,629	663	6.85%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – LAGEO	92,981,585	2,537	5.80%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Saldo que pasan...		\$ 1,606,539,802					

Tipo de instrumento	Emisor	Monto	Vencimiento promedio ponderado (días)	Tasa promedio ponderada	Reajustabilidad Tasa	Garantía	Otras condiciones
Saldo que vienen...		\$ 1,606,539,802					
Fondos de Inversión	Hencorp Valores – ANDA	36,294,041	2,999	7.25%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de Santa Tecla 3	15,143,446	5,326	7.87%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de San Vicente	4,204,467	3,247	7.55%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca	3,218,721	1,696	7.45%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca 02	3,428,302	2,033	7.25%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – MI BANCO	4,517,009	1,817	6.50%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Hencorp Valores – Antiguo Cuscatlán 02	2,324,177	291	6.50%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CREDI Q	9,702,398	1,806	6.55%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Ricorp Titularizadora – Sociedades Distribuidoras	12,538,687	2,273	7.40%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – ALUTECH	4,160,367	1,295	7.00%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Hencorp Valores – Apertura de Crédito	10,001,397	6,574	8.50%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Ingenio El Ángel	21,801,031	5,527	7.59%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	RICORP Valores – CIFI 02	7,027,028	5,099	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Amortiza parcialmente en cualquier fecha
	Fondos de Inversión Abierto Liquidez Atlántida	953,939	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	No distribuye utilidades
Fondos de Inversión	Fondo de Inversión de Liquidez Corto Plazo Atlántida	2,178,401	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	No distribuye utilidades
	Fondos de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida	16,919,001	6,097	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	No distribuye utilidades
Fondos de Inversión	Fondos de Inversión Abierto Liquidez SGB	146	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Distribuye utilidades anualmente
	Fondo de Inversión Cerrado de Riesgo Atlántida	52,515,317	36,093	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Distribuye utilidades trimestralmente
Fondos de Inversión	Fondos de Inversión Abierto Liquidez Banagrícola	6,018	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	111,847,850	35,660	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Distribuye utilidades anualmente
Fondos de Inversión	Fondo de Inversión Cerrado VANGUARD FTSE						
	EMERGING MARKETS ETF	52,626,242	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Distribuye utilidades trimestralmente
Fondos de Inversión	Fondo de Inversión Cerrado SPDR S&P 500 STATE STREET ETF	178,976,475	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondo de Inversión Cerrado ISHARES MSCI JAPAN ETF	28,380,346	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Distribuye utilidades trimestralmente
Fondos de Inversión	Fondo de Inversión Cerrado RUSSELL 2000 ETF	31,146,973	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondo Cerrado INVESCO QQQ	3,776,559	-	-	Renta Variable	Fondo de Titularización	Distribuye utilidades trimestralmente
Certificados de Inversión Previsional	CIPAFC***	1,665,613,418	9,041	3.00%	Semestral	Fondo de Titularización	Amortiza Anualmente
	CIPAFR****	409,175,932	9,041	4.50%	Anual	Fondo de Titularización	Amortiza Anualmente
Certificados de Inversión Previsional	CIPAFP	952,044,454	17,224	6.00%	Semestral	Fondo de Titularización	Amortiza Anualmente
	CIPBFC***	941,655,140	9,041	2.50%	Anual	Fondo de Titularización	Amortiza Anualmente
Certificados de Inversión Previsional	CIPBFP	176,997,280	16,819	6.00%	Semestral	Fondo de Titularización	Amortiza Anualmente
	ISSS	14,289,630	5,479	4.70%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	
Certificados de Inversión Previsional	INPEP	3,218,286	5,479	4.69%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	
	Saldo que pasan...		\$ 6,383,222,280				

*Los Certificados de Inversión bancarios cuentan con garantía hipotecaria y/o patrimonial.
 **Las inversiones obligatorias del FSV se amortizan de manera lineal anualmente y tienen garantía del Estado.
 ***Los CIPAFC y CIPBFC inician su amortización en enero de 2023.
 ****El CIPAFR inicia su amortización en abril de 2021.

Las Carteras de Inversiones al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no presentan exceso de inversión.

Nota 3. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	Junio 2023	Diciembre 2022
Cotizaciones declaradas y no pagadas	\$ 11,180,766	\$ 23,406,768
Cotizaciones declaradas con insuficiencias	4,217	212,935
Procesos judiciales de cobro	146,708	7,020,550
Omissiones e inconsistencias en las declaraciones previsionales	5,630,822	7,253,287
Sub-total de cuentas por cobrar (Nota 4)	16,962,513	37,893,540
Rendimientos por cobrar	224,678	5,095,485
Otras cuentas por cobrar	3,087	25,889
Total	\$ 17,190,278	\$ 43,014,914

Nota 4. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	Junio 2023	Diciembre 2022
Obligaciones por traslados de CIAP	-	\$ 2,446
Cuentas transitorias de cotizaciones pendientes de cobro (Nota 3)	\$ 16,962,513	37,893,540
Obligaciones por devolución de pagos en exceso*	480,229	536,692
Otras cuentas por pagar	3,046,572	1,249,611
Total	\$ 20,489,314	\$ 39,682,289

*Las obligaciones por devoluciones de pagos en exceso al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	
Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	\$ 4,538	Del presente mes	\$ 6,178
De un mes	8,283	De un mes	17,250
De dos meses	6,591	De dos meses	22,148
De tres meses	2,213	De tres meses	19,715
De cuatro meses	3,458	De cuatro meses	17,990
De cinco meses	13,516	De cinco meses	15,351
De seis meses	12,793	De seis meses	15,267
De siete meses	9,426	De siete meses	14,452
De ocho meses	9,835	De ocho meses	14,913
De nueve meses	11,424	De nueve meses	11,954
De diez meses	11,322	De diez meses	14,067
De once meses	10,695	De once meses	12,005
Desde un año y más	376,135	Desde un año y más	355,402
TOTALES	\$ 480,229	\$ 536,692	

Nota 5. Patrimonio

El patrimonio del Fondo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentra integrado de la siguiente manera:

	Junio 2023		Diciembre 2022	
Cuentas individuales	Monto	No. de Cuotas	Monto	No. de Cuotas
Cotizantes activos	\$ 4,666,721,959	101,937,921.00	\$ 4,401,376,680	100,296,028.23
Cotizantes inactivos	1,437,175,356	31,393,056.88	1,366,377,848	31,136,228.77
Pensionados	908,083,317	19,835,791.86	476,205,770	10,851,501.89
Sub-total	7,011,980,632	153,166,769.73	6,243,960,298	142,283,758.89
Cotizaciones pendientes de aplicar	5,894,395	128,754.70	3,586,809	81,734.13
Rezagos por acreditar	6,624,610	144,705.21	6,269,436	142,864.28
Rezagos de antiguos afiliados	20,335	444.19	30,098	685.86
Capitales complementarios	16,364	357.45	15,686	357.44
Remanente cotizaciones profuturo	70,000	1,529.05	67,101	1,529.06
Sub-total	12,625,704	275,790.59	9,969,130	227,170.77
Cuenta de Garantía Solidaria	99,397,789	2,171,203.70	142,048,252	3,236,913.48
Total de patrimonio	\$ 7,124,004,125	155,613,764.03	\$ 6,395,977,680	145,747,843.15

Los porcentajes de comisión cobrados durante los periodos comprendidos del 1 de enero al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	2023	2022	
	Desde enero	Hasta diciembre	Hasta marzo
Comisión por administración de CIAP	1.0000%	1.9000%	1.9000%
Prima de seguro contratada por administración de CIAP	0.0000%	1.0250%	1.0400%
Comisión neta por administración de CIAP	1.0000%	0.8750%	0.8600%
Comisión por renta programada	1.0000%	1.0000%	1.0000%

Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones: En estas cuentas se acreditan las cotizaciones realizadas por los afiliados y empleadores y que han sido identificadas y acreditadas, destinadas para el financiamiento de su pensión.

Dichas cuentas incorporan las aportaciones realizadas a través de las recaudaciones, los rendimientos obtenidos por los recursos que ha invertido el Fondo de Pensiones y los Certificados de Traspaso emitidos por parte del Instituto Salvadoreño del Seguro Social (ISSS) e Instituto Salvadoreño de Pensiones (ISP), el saldo transferido del Fondo Social para la Vivienda (FSV) y capital complementario aportado por la Compañía de Seguros.

Cotizaciones por acreditar: El saldo de esta cuenta representa las recaudaciones de cotizaciones efectuadas por los empleadores y afiliados, las cuales se encuentran pendientes de identificar y acreditar en las Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones; además, al 30 de junio de 2023 incluye US\$696,732 (US\$219,538 al 31 de diciembre de 2022), que según cálculo efectuado por la Administradora corresponde a la comisión por administración del Fondo de Pensiones y US\$89,187 (US\$258,703 al 31 de diciembre de 2022) en concepto de primas de seguros canceladas por los cotizantes del Fondo, para cubrir los riesgos de invalidez y sobrevivencia.

Estos montos serán enterados a la Administradora del Fondo en el momento en que se efectúe la depuración y acreditación a las cuentas individuales de los cotizantes.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo de las cotizaciones por acreditar está integrado por las recaudaciones que se detallan a continuación:

30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	\$ 3,013,249	Del presente mes	\$ 2,339,134
De un mes	364,141	De un mes	126,905
De dos meses	404,483	De dos meses	18,480
De tres meses	344,856	De tres meses	36,795
De cuatro meses	340,466	De cuatro meses	12,357
De cinco meses	203,163	De cinco meses	14,139
De seis meses	56,827	De seis meses	25,637
De siete meses	20,919	De siete meses	17,800
De ocho meses	12,809	De ocho meses	15,451
De nueve meses	24,215	De nueve meses	11,323
De diez meses	11,396	De diez meses	15,378
De once meses	12,630	De once meses	21,006
De un año y más	<u>1,085,241</u>	De un año y más	<u>932,404</u>
Total	\$ 5,894,395	Total	\$ 3,586,809

Rezagos: El saldo de esta cuenta representa las cotizaciones recibidas por la Administradora, que después del proceso de acreditación presentan problemas de identificación para ser aplicadas en las Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones, pudiendo pertenecer dichos rezagos a AFP CONFIA, S.A. u otra institución previsional. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo está integrado por las recaudaciones que se detallan a continuación:

30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	\$ 25,651	Del presente mes	\$ 51,752
De un mes	20,775	De un mes	48,055
De dos meses	13,030	De dos meses	39,000
De tres meses	45,500	De tres meses	24,658
De cuatro meses	36,766	De cuatro meses	24,132
De cinco meses	26,988	De cinco meses	22,430
De seis meses	17,894	De seis meses	23,534
De siete meses	23,207	De siete meses	19,587
De ocho meses	31,917	De ocho meses	25,349
De nueve meses	21,839	De nueve meses	29,608
De diez meses	21,837	De diez meses	19,848
De once meses	21,129	De once meses	16,226
De un año y más	6,311,430	De un año y más	5,918,885
Rentabilidad por compensación duplicada	<u>6,647</u>	Rentabilidad por compensación duplicada	<u>6,372</u>
Total	\$ 6,624,610	Total	\$ 6,269,436

Rezagos de antiguos afiliados: El saldo de esta cuenta representa el valor de los rezagos generados por cotizaciones recibidas de ex-afiliados que se han trasladado a otra AFP, cuyo mes de devengue corresponde a esta última. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo está integrado como se presenta a continuación:

30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	\$ 69	Del presente mes	\$ 956
De un mes	2,359	De un mes	1,738
De dos meses	505	De dos meses	447
De tres meses	122	De tres meses	-
De cuatro meses	75	De cuatro meses	69
De cinco meses	211	De cinco meses	105
De seis meses	-	De seis meses	-
De siete meses	495	De siete meses	283
De ocho meses	-	De ocho meses	89
De nueve meses	141	De nueve meses	474
De diez meses	72	De diez meses	284
De once meses	110	De once meses	301
De un año y más	<u>16,176</u>	De un año y más	<u>25,352</u>
Total	\$ 20,335	Total	\$ 30,098

Capitales complementarios: El saldo de esta cuenta representa el valor de los capitales complementarios aportados por AFP Profuturo, debido a la liquidación del contrato de seguro de invalidez y sobrevivencia suscrito con la Sociedad de Seguros. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el monto asciende a la cantidad de US\$16,364 (US\$15,686 al 31 de diciembre de 2022).

Remanente de cotizaciones de ex-afiliados de AFP Profuturo: El saldo de esta cuenta representa el valor de las cotizaciones de los ex-afiliados y sus empleadores, así como los rendimientos obtenidos, y que fueron trasladados de la liquidación del Fondo de Pensiones de AFP Profuturo. Al 30 de junio de 2023, el monto asciende a la cantidad de US\$70,000 (US\$67,101 al 31 de diciembre de 2022).

Cuenta de Garantía Solidaria: El saldo en esta cuenta representa las recaudaciones de cotizaciones efectuadas por los empleadores y cotizaciones especiales establecidas en el artículo 116-A de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones, así como los aportes que el Estado realice a esta cuenta para los saldos referidos hasta diciembre de 2022, posterior a lo cual la cuenta se constituye con las cotizaciones efectuadas conforme al artículo 119 de la Ley Integral del Sistema de Pensiones.

Nota 6. Compromisos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los rezagos identificados pendientes de compensar son los siguientes:

Institución	Junio 2023		Diciembre 2022	
	No. Registros	Montos	No. Registros	Montos
AFP Crecer	17	\$ 2,785	5	\$ 1,366

Nota 7. Anticipo de Saldos a afiliados

Los anticipos entregados a afiliados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Concepto	Junio 2023	Diciembre 2022
Saldo inicial	\$ 596,799,805	\$ 369,275,739
Montos desembolsados	20,861,198	223,278,963
Reintegros de anticipos	(14,885,592)	(5,398,289)
Rendimientos dejados de percibir	25,049,097	9,643,392
Total monto contabilizado	\$ 627,824,508	\$ 596,799,805
Número de afiliados que ejercieron el derecho	100,365	97,305
Equivalente en número de cuotas	14,391,587.16	13,870,997.09

Nota 8. Beneficios económicos

Los beneficios económicos entregados a afiliados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Concepto	Junio 2023	Diciembre 2022
Devoluciones de saldo		
Montos desembolsados	\$ 47,479,585	\$ 94,625,515
Número de afiliados que ejercieron el derecho	4,937	10,175
Equivalente en número de cuotas	1,044,823	2,162,293
Beneficio económico temporal		
Montos desembolsados	\$ 139,946	\$ 288,085
Número de afiliados que ejercieron el derecho	84	98
Equivalente en número de cuotas	3,080	6,583
Beneficio económico permanente		
Montos desembolsados	\$ 103,279	\$ 187,678
Número de afiliados que ejercieron el derecho	85	84
Equivalente en número de cuotas	2,273	4,289

Nota 9. Otras revelaciones importantes

a) Ley Integral del Sistema de Pensiones
El 20 de diciembre de 2022, la Asamblea Legislativa aprobó la Ley Integral del Sistema de Pensiones (en adelante LISP) que derogó la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones; asimismo, se aprobó la Ley de Creación del Instituto Salvadoreño de Pensiones y la Ley Especial para la Emisión de Certificados de Obligaciones Provisionales y Disolución del Fideicomiso de Obligaciones Provisionales, contenidas en los decretos legislativos No. 614, No. 615 y No. 616, publicados en el *Diario Oficial*, No. 241, Tomo 437, de fecha 21 de diciembre de 2022, los cuales entraron en vigor el 30 de diciembre del mismo año. Los principales cambios en las disposiciones legales con efectos sobre los Estados Financieros del Fondo de Pensiones y la Administradora son los siguientes:

- De acuerdo con lo establecido en el artículo 16 de la Ley Integral del Sistema de Pensiones, la tasa de cotización del Sistema será del dieciséis punto cero por ciento (16.0%) sobre el Ingreso Base de Cotización, correspondiendo el siete punto veinticinco por ciento (7.25%) al trabajador y el ocho punto setenta y cinco por ciento (8.75%) al empleador.
- Esta tasa se distribuirá así: a) El nueve punto cero por ciento (9.0%) del Ingreso Base de Cotización será acreditado en la Cuenta Individual de Ahorro para Pensiones. De este total, siete punto veinticinco por ciento (7.25%) del Ingreso Base de Cotización será aportado por el trabajador y uno punto setenta y cinco por ciento (1.75%) por el empleador; b) El seis punto cero por ciento (6.0%) del Ingreso Base de Cotización será acreditado a la Cuenta de Garantía Solidaria; y, c) Uno punto cero por ciento (1.0%) del Ingreso Base de Cotización se destinará como comisión para las Administradoras. El Ingreso Base de Cotización no estará sujeto a límite máximo al que hacía referencia el artículo 14 de la derogada Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones.
- Las nuevas disposiciones no contemplan la contratación del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia y establece en el artículo 158 de la LISP que, la póliza de seguro que estuviera vigente a la entrada en vigor de la nueva ley, continuará hasta su finalización y las acciones derivadas de dichos contratos prescribirán en el plazo de los 10 años a partir de la ocurrencia del siniestro conforme a las condiciones pactadas en los mismos.

La cobertura de los riesgos de invalidez y sobrevivencia de los afiliados al Fondo de Pensiones, a partir de la vigencia de la LISP, será con cargo a la Cuenta de Garantía Solidaria.

4. De conformidad con el artículo 119 de la LISP, en relación con la Cuenta de Garantía Solidaria, se establece que ésta tendrá por finalidad exclusiva el financiamiento de las siguientes prestaciones a las que se refiere la ley: pago de pensiones en cualquier modalidad al agotarse la Cuenta Individual de Ahorro para Pensiones; pago de un valor equivalente a los Certificados de Traspaso; devoluciones de los aportes a los afiliados que no cumplen los requisitos para acceder a ningún otro beneficio cubierto con recursos de la Cuenta de Garantía Solidaria. La Cuenta de Garantía Solidaria se financia con los aportes siguientes: a) Seis por ciento (6%) de Ingreso Base de Cotización provenientes de la cotización a cargo del empleador establecida en el artículo 16 de la LISP, y b) Cotización del 7% sobre el monto de la pensión mensual de los afiliados pensionados por vejez, siempre y cuando el monto de su pensión mensual es mayor a seis veces la pensión mínima, garantizando que el monto de la pensión mensual descontando la cotización no sea inferior a la pensión mínima vigente.

5. De acuerdo con el artículo 13 de la LISP, se incorpora la obligación de cotizar a pensionados que continúen en relación laboral. Las cotizaciones serán devueltas anualmente al afiliado en el mes de su aniversario, con excepción del porcentaje aportado a la Cuenta de Garantía Solidaria y la comisión de la Administradora.

6. La Ley Integral del Sistema de Pensiones en su artículo 98 establece que todas las pensiones por vejez tendrán un incremento del 30% sobre el monto calculado sin sobrepasar los US\$3,000, aplicable a partir del mes de enero de 2023. El incremento de pensión por vejez para quienes solicitaron el Anticipo de Saldo de su cuenta individual se calculará conforme al porcentaje pendiente de reintegrar a la fecha de la solicitud de la pensión, sin tener que devolver el porcentaje restante del anticipo, no obstante, las personas podrán devolverlo si así lo desean, debiendo éste ser reintegrado junto con la rentabilidad que hayan dejado de percibir. La nueva ley dejó sin efecto el beneficio del Anticipo de Saldo al que se refería el artículo 110-A de la Ley del Sistema de Ahorro para Pensiones derogada.

7. De acuerdo con el artículo 82 de la LISP, los Fondos de Pensiones no podrán invertir en valores emitidos por el Estado, el Banco Central de Reserva de El Salvador, ni en ninguna Entidad Estatal, con excepción de los Certificados de Obligaciones Provisionales emitidos por el Instituto Salvadoreño de Pensiones, sin límite de inversión. Los valores que hayan sido adquiridos antes de la entrada en vigor de la ley podrán ser conservados o negociados de conformidad con las Políticas de Inversión del Fondo de Pensiones.

8. En el artículo 6 de la Ley Especial para la Emisión de Certificados de Obligaciones Provisionales y Disolución del Fideicomiso de Obligaciones Provisionales, se establece que el Instituto Salvadoreño de Pensiones emitirá Certificados de Obligaciones Provisionales (COP) que servirán para financiar los pagos que se generen o deriven de las obligaciones previsionales del Estado, los cuales devengarán una tasa de interés del 7% anual fija.

9. De acuerdo con el artículo 11 de la Ley Especial para la Emisión de Certificados de Obligaciones Provisionales y Disolución del Fideicomiso de Obligaciones Provisionales, el Instituto Salvadoreño de Pensiones deberá realizar, por única vez, la sustitución de los Certificados de inversión Previsionales (CIP), Certificados de Traspaso (CT) y Certificados de Traspaso Complementarios (CTC) que a la entrada en vigor de la nueva ley fueran transferidos por los Fondos de Pensiones, que sustituirá por un nuevo título denominado Certificado de Financiamiento de la Transición (CFT), dicha sustitución fue realizada en fecha 28 de abril de 2023.

10. De acuerdo con el artículo 87 de la LISP, las comisiones, gastos y honorarios en que se incurran por las inversiones que se realicen con recursos del Fondo de Pensiones tanto en valores locales como extranjeros, así como las tarifas que las sociedades de depósito y custodia cobren por sus servicios acerca de los instrumentos financieros pertenecientes a los Fondos de Pensiones, serán absorbidos por las Administradoras de Fondos de Pensiones.

11. Con fecha 1 de marzo de 2023, en cumplimiento con el artículo 151 de la Ley Integral del Sistema de Pensiones, fueron trasladados los recursos del Fondo de Pensiones Especial de Retiro al Fondo de Pensiones Conservador, quedando únicamente este último, el cual a partir de este traslado se denomina Fondo de Pensiones AFP CONFIA. Se elimina la facultad de administrar multifondos, solo se administrará un Fondo de Pensiones, pudiendo administrar uno o más Fondos de Ahorro Previsional Voluntarios.

- b) En fecha 1 de marzo de 2023 fueron trasladados hacia el Fondo de Pensiones los saldos provenientes del Fondo de Pensiones Especial de Retiro que corresponden al cierre del 28 de febrero de 2023 y que se detallan a continuación:

FONDO ESPECIAL DE RETIRO		28/02/2023
Activo		
Activos corrientes:		
Disponibilidades	\$	2,148,974
Inversiones (nacionales y extranjeras)		364,199,404
Cuentas por cobrar		<u>13</u>
Total activos corrientes		<u>366,348,391</u>
Activos no corrientes:		
Anticipos de Saldo a afiliados		<u>7,998,767</u>
Total activos no corrientes		<u>7,998,767</u>
Total activos	\$	<u>374,347,158</u>
Pasivo y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar	\$	1,416,379
Obligaciones con afiliados y beneficiarios		1,380
Obligaciones de la Cuenta de Garantía Solidaria		<u>3,704</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,421,463</u>
Pasivos no corrientes:		
Cuotas de la AFP		13,056
Anticipos a afiliados sobre su saldo CIAP		<u>7,998,767</u>
Total pasivos no corrientes		<u>8,011,823</u>
Total pasivos		<u>9,433,286</u>
Patrimonio:		
Cuentas individuales		<u>364,913,872</u>
Total patrimonio		<u>364,913,872</u>
Total pasivo y patrimonio	\$	<u>374,347,158</u>
Cuentas de control	\$	<u>343,964,998</u>

Con el traslado de los referidos saldos, se extingue el Fondo de Pensiones Especial de Retiro y sobrevive un único Fondo de Pensiones denominado Fondo de Pensiones AFP CONFIA.

- c) El 17 de agosto de 2022, AFP CONFIA suscribió nueva Fianza Administrativa con Banco Agrícola, S.A. por la suma de US\$7,500,000 que estará vigente por el plazo de un año contando a partir del día 18 de agosto de 2022, venciendo el día 17 de agosto de 2023. Con la finalidad de darle cumplimiento a la legislación vigente y para cubrir el Aporte Especial de Garantía del Fondo de Pensiones AFP CONFIA, se realizó Adenda a Fianza contratada, modificándose la denominación de Beneficiario, monto afianzado por US\$7,600,000 y nuevo plazo a partir del 01 de marzo de 2023 hasta el día 17 de agosto de 2023.

- d) Nombramiento para el ejercicio 2023 como Auditor Externo de AFP CONFIA, S.A. del Fondo de Pensiones y del Fondo de Ahorro Previsional Voluntario, todos administrados por dicha AFP, a la firma Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V.; asimismo, elegir a dicha firma como Auditor Fiscal de AFP CONFIA, S. A., como Auditor Externo suplente y Auditor Fiscal suplente para el ejercicio 2023 se nombró a la firma BDO, Figueroa Jiménez & Co, S.A.

- e) Para tener una mejor comprensión de los Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, se presenta un detalle de los conceptos que integran los rubros de Otros, por el periodo del 01 de enero al 30 de junio de 2023 y 2022.

Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Condensado

	2023	2022
Otros ingresos		
Traslado de CIAP al FP CONFIA - Fusión Fondos Obligatorios	\$ 364,913,598	-
Acreditación de Certificados de Traspaso con cargo CGS	51,013,043	\$ 10,021,364
Acreditación de financiamiento pensiones mínimas	81,459,534	2,386,858
Traslado de CIAP del Fondo Especial de Retiro al Fondo Conservador	3,444,329	1,452,958
Reintegro a CGS a la CIAP por Devoluciones de Saldo	2,533,236	2,169,607
Diferencial aporte CGS - MH	148,116	372,436
Reintegro de pensión financiadas con CGS	18,270	5,874
Reintegro-salud afiliados fallecidos	16,965	-
Reversión de planillas con cargo CGS	16,485	3,303
Otros ingresos diversos	12,573	6,998
Reintegro Anticipos de Saldo afiliados Fondo Especial de Retiro	7,250	-
Reintegro Devolución de Saldo SALEX	<u>5,556</u>	<u>31,656</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 503,588,955</u>	<u>\$ 16,451,054</u>
Otros egresos		
Retenciones CGS por acreditación de cotizaciones	\$ 125,435,209	\$ 96,690,357
Devolución de Saldo a Salvadoreños en el Exterior	25,071,408	38,818,920
Liberación pensiones CGS	2,926,770	2,301,347
Regimen salud pensiones CGS	2,775,219	-
Traslados de cotizaciones al Fondo Especial de Retiro	2,124,958	10,857,670
Descuento otras retenciones pensiones CGS	1,755,982	-
Retención CGS de pensiones	1,454,986	-
Cobro de comisiones pensiones CGS	504,348	-
Pensionés beneficio económico	167,750	238,662
Reintegro CGS fallecidos	156,953	8,389
Acreditación FSV Traslado al Fondo Especial de Retiro	125,790	310,935
Reversión de CT a cuenta CGS	109,544	-
Acreditación depósito Ministerio de Hacienda	77,394	222,345
Traslado FER cotizaciones por reintegro de anticipos	52,022	310,389
Pago de compensación del estado - pensiones SAP	45,596	-
Descuento ISBM a pensionados	45,515	17,228
Liberación voluntaria con destino FAPV	7,362	476,184
Otros egresos diversos	5,187	11,095
Rentabilidad montos recibidos del MH	520	-
Rentabilidad conciliación especial	101	3
Pago complemento PM fondos MH	-	4,888,139
Montos recibidos del MH para pago de complemento (traslado FER)	-	4,764,176
Traslado de cotizaciones al Fondo Especial de Retiro	-	2,299,982
Acreditación capital complementario - Traslado al FER	-	14,058
Reversión planillas acreditadas	-	10,135
Reintegro a CGS a la CIAP por Devoluciones de Saldo	-	7,477
Anulación de depósito	-	<u>100</u>
Total otros egresos	<u>\$ 162,842,614</u>	<u>\$ 162,247,591</u>

Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Condensado

	2023	2022
Otros ingresos		
Actividades de operación		
Ingreso de fondos cuentas corrientes FPER por unificación de Fondos	\$ 2,148,974	-
Rechazo por Devolución de Saldos a Salvadoreños en el Exterior	214,109	\$ 535,525
Ingresos fondos FPER por anulación de CT y CTC	190,054	-
Liquidación cuenta por cobrar a tercero pago mal aplicado	18,707	58,460
Otros ingresos	17,095	1,013
Liquidación de cuentas por cobrar al banco por cobro indebido	9,286	50,405
Cuenta por pagar a terceros por depósitos no identificados	7,899	15,664
Reintegro pago complemento pensión mínima	2,549	2,540
Liquidación cuentas por cobrar a la AFP	419	206
Pago anticipado cupones y amortización CIPA	-	7,206,189
Rechazo por Devolución de Saldos a Extranjeros	-	50,482
Rechazo/reversión de pago de Anticipo de Saldo	-	16,223
Liquidación cuenta por cobrar al Fondo Especial de Retiro	-	15,820
Reintegro de fallecidos pensiones CGS	-	10,330
Liquidación cuenta por cobrar AFP Crecer	-	2,444
Ingresos fondos de MH para CGS	-	1,042
Cuenta por pagar FPER	-	<u>688</u>
Total que integra la línea de "Otros ingresos"	<u>\$ 2,609,092</u>	<u>\$ 7,967,031</u>
Otros egresos		
Actividades de operación:		
Devolución de Saldo para Salvadoreños en el Exterior	\$ 25,218,519	\$39,437,920
Pago retenciones salud pensiones CGS	4,248,817	79,670
Pago otras retenciones pensiones CGS	1,179,096	-
Pago comisión pensiones CGS	504,487	-
Pago beneficio económico temporal y beneficio económico permanente	167,750	241,248
Pago de pensión por compensación de vejez	45,596	-
Liquidación cuenta por pagar a terceros	22,762	7,253
Cuenta por cobrar al banco cobro indebido	13,855	42,798
Pago descuentos ISBM	12,538	18,179
Otros egresos	9,142	183
Traslado de cotizaciones FAPV	7,362	476,616
Reintegro fondos no utilizados al MH	5,394	15,902
Pago complementos pensión mínima	4,639	4,620,981
Cuenta por cobrar a la AFP	823	195
Liquidación pago anticipado de cupones y amortización CIPA	-	7,206,189
Cuenta por cobrar a tercero pago mal aplicado	-	38,486
Comisiones de bolsa y casa por inversiones en valores extranjeros	-	15,632
Cuenta por cobrar FPER	-	15,562
Liquidación cuenta por pagar FPER	-	11,650
Liquidación cuenta por pagar Devolución de Saldo a Extranjeros	-	<u>12,129</u>
Total que integra la línea de "Otros egresos"	<u>\$ 31,440,780</u>	<u>\$52,230,593</u>

