

Estados Financieros 31 de diciembre de 2025 y 2024



Informe de los Auditores Independientes

A los Afiliados del Fondo de Pensiones AFP CONFIA

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros del Fondo de Pensiones AFP CONFIA (el Fondo), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2025 y los Estados de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Pensiones AFP CONFIA al 31 de diciembre de 2025, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Técnicas Aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, tal como se describe en la Nota 2 a los Estados Financieros.

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en El Salvador, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y los Encargados del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las Normas Técnicas Aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno de la Entidad también tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores significativos cuando existen. Los errores pueden deberse a fraude o equivocación y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los Estados Financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es más elevado que en el caso de errores significativos debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente 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.
Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre significativa, 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 modificada. 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 el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluyendo revelaciones, y si los Estados Financieros representan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del Gobierno de la Entidad que administra el Fondo de Pensiones AFP CONFIA en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Auditores y Consultores de Negocios, S.A. de C.V. Inscipción No. 3614

Angela Osorio de Argueta Socia Inscipción No. 3478
ANGELA OSORIO DE ARGUETA AUDITORES Y CONSULTORES DE NEGOCIOS, S.A. DE C.V. INSCRIPCION No. 3478 CVP CPA REPUBLICA DE EL SALVADOR

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

Balances Generales Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 (Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Table with 3 columns: Description, 2025, 2024. Rows include Activo, Activos corrientes, Total activos corrientes, Activos no corrientes, Total activos no corrientes, Total activos, Pasivo y Patrimonio, Pasivos corrientes, Total pasivos corrientes, Pasivos no corrientes, Total pasivos no corrientes, Total pasivos, Patrimonio (Nota 9), Total patrimonio, Total pasivo y patrimonio, Compromisos (Nota 11), Cuentas de control (Nota 12).

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros.

Maria de Lourdes Arévalo Sandoval Representante Legal
Ricardo Humberto Pineda Sarmiento Director Financiero
Shearlene Verónica Márquez de Rivera Gerente de Contabilidad Registro No. 5715
Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. Auditores Externos Registro No. 3614

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024 (Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Table with 3 columns: Description, 2025, 2024. Rows include SALDO INICIAL DEL PATRIMONIO, AUMENTOS POR (Recaudaciones, Traspasos entrantes, etc.), DISMINUCIONES POR (Retiros de CIAP, Traspasos a otras AFP, etc.), TOTAL AUMENTO DEL PATRIMONIO, RENDIMIENTO DEL FONDO, PATRIMONIO DEL FONDO.

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros.

Maria de Lourdes Arévalo Sandoval Representante Legal
Ricardo Humberto Pineda Sarmiento Director Financiero
Shearlene Verónica Márquez de Rivera Gerente de Contabilidad Registro No. 5715
Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. Auditores Externos Registro No. 3614

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

Estados de Flujos de Efectivo Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024 (Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Table with 3 columns: Description, 2025, 2024. Rows include ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (Recaudación, Traspasos de cuentas recibidas del FSV, etc.), ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (Compra de valores, Venta de valores, etc.), EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (Aportaciones recibidas por compra de cuotas de la AFP, etc.), EFECTIVO PROVISTO EN EL PERÍODO, SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO, SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO.

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros.

Maria de Lourdes Arévalo Sandoval Representante Legal
Ricardo Humberto Pineda Sarmiento Director Financiero
Shearlene Verónica Márquez de Rivera Gerente de Contabilidad Registro No. 5715
Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. Auditores Externos Registro No. 3614

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

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2025 y 2024 (Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Operaciones

El Fondo de Pensiones AFP CONFIA (en adelante “Fondo de Pensiones” o “el Fondo”) es administrado por 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 trasladado los recursos provenientes 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. La función del Fondo es la operación de cuentas individuales de ahorro para pensiones, cuyos recursos deberá invertir con el fin de obtener una adecuada rentabilidad en condiciones de seguridad, liquidez y diversificación de riesgos; para otorgar las prestaciones y beneficios de vejez, invalidez común y sobrevivencia; así como los demás beneficios que establece la Ley Integral del Sistema de Pensiones (Ley ISP).

Las oficinas principales están ubicadas en la Alameda Dr. Manuel Enrique Araujo, No. 3530, Colonia Escalón, contando con 5 oficinas ubicadas en las principales ciudades del país.

El Fondo de Pensiones AFP CONFIA es independiente de los activos de la Administradora, sus bienes son inembargables, no posee personería jurídica y está exento de cualquier impuesto.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 fueron conocidos y autorizados para su publicación por la Junta Directiva el 15 de enero de 2025.

Nota 10. Valor Cuota

El valor cuota y el rendimiento anualizado por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se detalla a continuación:

	2025	2024
Valor cuota	56.04365366	52.07656010
Rendimiento anualizado	7.61%	6.37%

Nota 11. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los rezagos identificados pendientes de compensar, son los siguientes:

	2025		2024	
Institución	No. Registros	Montos	No. Registros	Montos
AFP Crecer	3,109	\$ 217,523	2,134	\$ 164,747

Nota 12. Cuentas de Control

Las cuentas de control al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se detallan a continuación:

	2025		2024	
Valores entregados en custodia	\$ 7,196,437,617	\$ 6,915,165,569		
Capital Complementario solicitado pendiente de recibir	-	162,227		
Mora presunta	19,165,944	19,784,817		
Fianzas para respaldar el AEG	7,000,000	7,000,000		
Cuenta de Garantía Solidaria	1,744,318,899	1,450,219,021		
Documentos propios	213,020,250	221,964,000		
Valores entregados en custodia internacional	400,165,000	446,055,000		
Total	\$ 9,580,107,710	\$ 9,060,350,634		

Nota 13. Instrumentos Derivados para Cobertura

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee instrumentos derivados adquiridos con objetivo de cobertura de riesgos de las inversiones.

Nota 14. Anticipo de Saldos a Afiliados

Los anticipos entregados a afiliados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se detallan a continuación:

Concepto	2025		2024	
Saldo inicial	\$ 597,067,637	\$ 606,855,928		
Reintegros de anticipos	(43,466,667)	(46,649,262)		
Rendimientos dejados de percibir	28,276,165	36,860,971		
Total monto contabilizado	\$ 581,877,135	\$ 597,067,637		
Número de afiliados que ejercieron el derecho	100,376	100,376		
Equivalente en número de cuotas	14,391,587.16	14,391,587.16		

Nota 15. Beneficios Económicos

Los beneficios económicos entregados a afiliados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se detallan a continuación:

Concepto	2025		2024	
<i>Devoluciones de saldo</i>				
Montos desembolsados	\$ 151,753,442	\$ 143,369,895		
Número de afiliados que ejercieron el derecho	31,736	36,232		
Equivalente en número de cuotas	2,707,814	2,753,693		
<i>Beneficio económico temporal</i>				
Montos desembolsados	\$ 138,103	\$ 177,440		
Número de afiliados que ejercieron el derecho	49	57		
Equivalente en número de cuotas	2,464	3,408		
<i>Beneficio económico permanente</i>				
Montos desembolsados	\$ 274,235	\$ 127,431		
Número de afiliados que ejercieron el derecho	107	104		
Equivalente en número de cuotas	4,893	2,448		

Nota 16. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

El proceso y administración de riesgos implica la identificación de los distintos tipos de riesgos a los que está expuesta la entidad y los Fondos administrados; la gestión mediante el establecimiento de procedimientos de evaluación y análisis continuo, y finalmente el monitoreo y comunicación.

La gestión cumple con la política que se encuentra fundamentada en las matrices de control, a través de la herramienta de Evaluación Gerencial del Control; la cual se desarrolla a través de las cuatro líneas de defensa para la gestión de riesgos: áreas de control, Dirección de Riesgos, Auditoría Interna y Auditoría Externa.

Nota 17. Otras Revelaciones Importantes

(a) El 18 de agosto de 2025, AFP CONFIA suscribió nueva Fianza Administrativa con Seguros e Inversiones, S. A. por la suma de US\$7,000,000 que estará vigente por el plazo de un año contando a partir del día 18 de agosto de 2025, venciendo el día 17 de agosto de 2026.

(b) En fecha 13 de febrero de 2025 fue nombrado como Auditor Externo de AFP CONFIA, S. A., del Fondo de Pensiones y de los Fondos de Ahorro Previsional Voluntario, todos administrados por dicha AFP, a la firma Auditores y Consultores de Negocios, S. A. de C. V. para el ejercicio dos mil veinticinco; así mismo fue elegida a dicha firma como Auditor Fiscal de AFP CONFIA, S. A. y de los Fondos administrados, como Auditor Externo suplente y Auditor Fiscal suplente, se nombró a la firma BDO, Figueroa Jiménez & Co, S. A.

(c) 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 período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Estado de Cambios en el Patrimonio

OTROS INGRESOS	2025		2024	
Acreditación de financiamiento pensiones mínimas	\$ 274,222,796	\$ 247,892,025		
Acreditación de certificados de traspaso con cargo CGS	49,118,289	63,485,234		
Reintegro a CGS a la CIAP por devoluciones de saldo	11,113,920	8,707,426		
Reversión reintegro retención CGS para devolución de saldo	82,414	19,056		
Reversión de planillas con cargo CGS	30,972	35,206		
Otros ingresos diversos	18,555	4,370		
Devolución CGS por anulación de contrato SPP	18,951	13,261		
Reversión liquidación de CIAP	5,904	-		
Reintegro devolución de saldo salvadoreños en el exterior	-	7,446		
Cuenta devoluciones de saldo pensionados	2,840	5,777		
Reintegro-salud afiliados fallecidos	1,730	-		
Diferencial aporte CGS - MH	617	-		
Reversión de certificados de traspaso a cuenta CGS	26	-		
Rentabilidad por liberación de pago de pensiones	2	17		
Reversión acreditación de cotizaciones	-	6,209		
Reintegro de pensiones por cheques anulados	-	1,601		
Reversión de excesos	-	370		
	\$ 334,617,016	\$ 320,177,998		

TOTAL OTROS EGRESOS

Retenciones CGS por acreditación de cotizaciones	299,963,561	287,389,087		
Regimen salud pensiones CGS	13,605,962	12,114,524		
Descuento otras retenciones pensiones CGS	9,880,465	8,641,038		
Retención CGS de Pensiones	5,213,193	5,371,587		
Cobro de comisiones pensiones CGS	2,404,792	2,005,274		
Pensiones beneficio económico	398,668	430,143		
Reintegro CGS fallecidos	249,987	98,005		
Reversión Reintegro a CGS a la CIAP por devoluciones de saldo	85,551	148,280		
Reversión de CT a cuenta CGS	173,442	404,534		
Otros egresos diversos	61,620	27,348		
Cargo a la CIAP ingreso de Capital Complementario	22,730	-		
Reversión reintegro de anticipos	17,138	-		
Reintegro a la CGS por pagos afiliados	15,990	-		
Liquidación de CIAP por casos pagado en CSG	5,843	566,324		
Anulación de depósito por devolución ISP	-	35,055		
Reintegro al MH	617	1,941		
	\$ 332,099,559	\$ 317,233,140		

Estado de Flujos de Efectivo

	2025		2024	
Actividades de Operación - Otros Ingresos:				
Liquidación de cuenta por cobrar Banco Davivienda	\$ 27,845,076	\$ 1,631,328		
Liquidación cuenta por cobrar Banco Cuscatlán	10,000,000	-		
Liquidación cuenta por cobrar Banco Atlántida	4,016,850	-		
Liquidación de cuentas por cobrar Banco de Nueva York	2,973,750	12,002,070		
Liquidación de cuentas por cobrar a la AFP	-	5,081,685		
Liquidación de cuenta por cobrar por compra de instrumento	-	4,120,310		
Cuenta por pagar Banco Hipotecario	-	2,000,000		
Rechazo devolución de saldo herencia	45,607	-		
Liquidación cuenta por cobrar Fondos APV	33,404	-		
Depósito Anticipado De Intereses Sobre Inversiones	22,603	2,148,617		
Cuenta por pagar monto Pagado de más Rendimiento CFTS	-	618,119		
Liquidación de cuenta por cobrar a la AFP	20,172	-		
Rechazo devolución de Saldo Vejez	19,148	39,104		
Rechazo devolución de Saldo Herencia	-	10,399		
Liquidación cuenta por cobrar rezagos AFP CRECER	15,477	-		
Cuenta por pagar Banco Davivienda	11,201	-		
Rechazo devolución de saldo pensionados	10,151	2,133		
Excedente de compra internacional títulos	10,084	-		
Cuenta por pagar al ISBM	10,022	-		
Cuenta por pagar a terceros depósitos no identificados	9,746	2,718		
Anulación de cheque por cambio en medio de pago	3,880	161,826		
Liquidación cuenta por cobrar a tercero	3,756	1,929		
Cuenta por pagar a terceros	3,331	1,361		
Liquidación cuenta por cobrar Banco por Rechazos en Pagos de Beneficios	804	39,515		
Cuenta por pagar a la AFP	375	2,830		
Otros ingresos	260	243		
Cuenta por pagar Banco Cuscatlán Monto Recibido en Exceso	50	-		
Reversión fondos no utilizados MH	31	35		
Liquidación de cuenta por cobrar al banco cobro Indebido	-	4,306		
Cuenta por pagar al ISBM Reintegro ISSS	-	3,875		
Reintegro retención ISBM	-	790		
Rechazo pensión SAP	-	446		
Rechazo por devolución de saldos a extranjeros	-	406,277		
Total que Integra la Línea de "Otros Ingresos"	\$ 45,055,278	\$ 28,279,898		

Actividades De Operación - Otros Egresos:

cuenta por Cobrar Banco Davivienda	27,845,076	1,623,992		
Pago retenciones salud pensiones CGS	13,463,487	12,026,314		
Pago otras retenciones pensiones CGS	10,108,548	8,635,755		
Cuenta por cobrar Banco Cuscatlán	10,000,288	-		
Cuenta por cobrar Banco Atlántida	4,016,850	-		
Cuenta por pagar Banco Hipotecario	-	2,000,000		
Cuenta por cobrar Banco de Nueva York	2,973,750	15,776,167		
Pago comisión pensiones CGS	2,403,046	2,362,283		
Pago beneficio económico temporal y beneficio económico permanente	398,661	430,124		
Cuenta por cobrar Fondos APV	33,403	-		
Liquidación de depósito Anticipado de Intereses sobre Inversiones	22,603	2,148,617		
Liquidación cuenta por pagar devolución de saldo a extranjeros	21,505	-		
Cuenta por cobrar a la AFP	20,120	5,081,677		
Cuenta por cobrar Rezagos AFP CRECER	15,477	-		
Liquidación cuenta por pagar a terceros	15,309	2,147		
Cambio medio de pago cheque por transferencia	3,879	23,108		
Liquidación de cuenta por pagar a la AFP	2,376	2,830		
Cuenta por cobrar a tercero	304	6,836		
Otros egresos	51	4,352		
Cuenta por cobrar Banco por Rechazos en Pagos de Beneficios	-	657,634		
Devolución intereses de Título VTATLAGE001	-	5,086		
Diferencia en cupón Pendiente de Liquidar	-	7,336		
Cuenta por cobrar al Banco Cobro Indebido	-	4,323		
Total que Integra La Línea De "Otros Egresos"	\$ 71,344,733	\$ 50,798,581		