

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 2025, y el Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado y de Flujos de Efectivo Condensado por el período comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2025, así como, 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, tal como se describe en la Nota 1 a los Estados Financieros Intermedios. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de Información Financiera Intermedia 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

Basándonos en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia adjunta no está preparada, para mostrar, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fondo de Pensiones de AFP CONFIA al 30 de junio de 2025, y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el período comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2025 de acuerdo con las Normas Técnicas aprobadas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

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



14 de julio de 2025
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 2025 (No auditados) y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Junio 2025	Diciembre 2024
Activo		
Activos corrientes:		
Disponibilidades	\$ 65,094,364	\$ 54,622,000
Inversiones en valores (nacionales y extranjeros) (Nota 2)	8,461,188,222	8,165,188,886
Cuentas por cobrar	21,410,088	21,732,983
Total activos corrientes	8,547,692,674	8,241,543,869
Activos no corrientes:		
Cotizaciones pendientes de cobro	26,822,803	25,675,052
Anticipos de saldo a afiliados (Nota 7)	587,485,662	597,067,637
Total activos no corrientes	614,308,465	622,742,689
Total activos	\$9,162,001,139	\$8,864,286,558
Pasivo y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Comisiones por pagar a la AFP	\$ 2,249	\$ 2,279
Cuentas por pagar	25,232,847	24,737,218
Obligaciones con afiliados y beneficiarios	3,244	4,236
Obligaciones de la Cuenta de Garantía Solidaria	13,821	8,489
Total pasivos corrientes	25,252,161	24,752,222
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar	26,822,803	25,675,052
Cuentas de la AFP	30,610	24,561
Anticipos a afiliados sobre su saldo CIAP (Nota 7)	587,485,662	597,067,637
Total pasivos no corrientes	614,339,075	622,767,250
Total pasivos	639,591,236	647,519,472
Patrimonio: (Nota 5)		
Cuentas individuales	8,440,695,251	8,131,317,229
Cotizaciones pendientes de aplicar	12,625,857	11,844,579
Cuenta de Garantía Solidaria	69,088,795	73,605,278
Total patrimonio	8,522,409,903	8,216,767,086
Total pasivo y patrimonio	\$9,162,001,139	\$8,864,286,558
Cuentas de compromisos (Nota 6)	\$ 210,841	\$ 164,747
Cuentas de control	\$9,374,595,058	\$9,060,350,634

Véanse notas que acompañan a los Estados Financieros Intermedios.

Maria 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. 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 períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2025 y 2024
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Junio 2025	Junio 2024
Saldo inicial del patrimonio	\$ 8,216,767,086	\$ 7,516,331,576
Aumentos por:		
Recaudaciones	393,448,682	376,835,260
Traspasos entrantes	2,685,664	3,040,987
Rezagos recibidos SPP	3,542	10,009
Cotizaciones indebidas recibidas del SPP	4,971	13,155
Rezagos recibidos AFP	170,805	109,342
Traslado de las cuotas AFP para cubrir insuficiencia de pago o rentabilidad dejada de percibir	3,606	942
Aportaciones por capital complementario	3,587,716	3,583,893
Devolución de cuentas individuales del FSV	2,362,019	2,630,276
Reversiones por devolución de cotizaciones por pagos en exceso	-	9,002
Reversión de pago de pensión	79,822	90,510
Reversión de pago de pensión CGS	32,822	6,620
CIAP recibidas de otras AFP por anulación de contratos de afiliados	6,537	110,312
Aumentos en la Cuenta de Garantía Solidaria	149,913,648	145,497,872
Reintegro de comisiones por la AFP	2,550	3,045
Reintegro de anticipos de CIAP del afiliado	2,313,100	1,125,776
Otros (Nota 9)	156,992,491	149,047,747
Total aumento del patrimonio	711,607,275	682,114,748
Disminuciones por:		
Retiros de CIAP por traspasos a otras AFP	3,578,406	1,840,661
Traspasos de CIAP a instituciones del SSP	35,040	10,695
Traspasos a otras AFP por rezagos	69,272	124,603
Traslado de rezagos a instituciones del SPP	570	-
Prestaciones otorgadas por pensiones de vejez	92,820,977	83,352,745
Prestaciones otorgadas por pensiones de sobrevivencia	23,300,671	23,164,599
Prestaciones otorgadas por invalidez	2,677,887	2,702,007
Prestaciones otorgadas por herencia	2,919,511	2,825,764
Pago pensiones CGS	113,202,204	102,988,019
Retiro de excedentes de libre disponibilidad	30,372	211,530
Comisiones por pagar a la AFP por cuentas activas	24,587,488	23,891,352
Comisiones por pagar a la AFP por renta programada	1,094,554	982,087
Devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	56,287,799	49,445,318
Devolución anual de saldos a pensionados	14,169,891	12,824,108
Devolución de capital complementario a sociedades de seguros	34,276	122,426
Devolución de CIAP por desafiliaciones	6,319	222
Devoluciones de CIAP a otras AFP por anulación de contrato	85,565	125,263
Devoluciones de saldos a extranjeros	2,300,597	2,222,504
Devoluciones de Saldo Salvadoreños en el Exterior	22,637,813	22,205,090
Devoluciones de cotizaciones por pagos en exceso	99,295	119,643
Devolución de recaudaciones recibidas erróneamente	26,453	517
Devolución de saldo al FSV por traslado erróneo	1,176	-
Otras retenciones sobre pensiones	3,416,998	2,470,882
Disminuciones de la Cuenta de Garantía Solidaria	156,936,055	149,026,568
Pago de Cotizaciones al Instituto Salvadoreño de Bienestar Magisterial	1,438,342	1,086,889
Traslado de Cotizaciones Voluntarias a un FAPV	3,719	6,161
Otros (Nota 9)	162,719,074	156,917,263
Total disminución del patrimonio	684,480,324	638,666,916
Rendimiento del Fondo	278,515,366	248,164,293
Patrimonio del Fondo	\$ 8,522,409,903	\$ 7,807,943,201
Valor inicial de la cuota	\$ 57,076,660	\$ 47,983,939
Valor final de la cuota	\$ 53,830,421	\$ 49,561,566

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
Audidores 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 Intermedios de Flujos de Efectivo Condensados (No auditados) Por los períodos del 1 de enero al 30 de junio de 2025 y 2024
(Cifras Expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Junio 2025	Junio 2024
Actividades de operación:		
Recaudación	\$ 393,448,682	\$ 376,835,260
Traspasos de cuentas recibidas del FSV	2,362,019	2,630,277
Traspasos de CIAP netos de otras AFP	(887,784)	1,202,695
CIAP netos de otras AFP por anulación de contratos de afiliación	(85,673)	(25,340)
Rezagos netos del ISSS, INPEP y otras AFP	105,875	(5,076)
Cotizaciones indebidas netas del SPP	4,971	13,155
Pago de comisiones a la AFP	(25,682,263)	(24,789,534)
Intereses y dividendos recibidos	109,377,353	98,753,924
Pago de prestaciones	(118,769,366)	(109,174,925)
Reversión pago de pensiones	42,326	61,025
Reversión de pagos de pensión fondos CGS	33,544	37,094
Rechazos Devoluciones de Saldo a Salvadoreños en el Exterior	282,991	124,940
Capital complementario recibido	3,587,716	3,583,893
Devolución de capital complementario recibido en exceso	(34,276)	(122,426)
Devolución de cotizaciones recibidas erróneamente	(17,202)	(511)
Devoluciones de saldo al FSV por traslado erróneo	(1,176)	-
Devolución de pagos en exceso a empleadores y afiliados	(102,964)	(106,660)
Devolución de saldos por herencia	(2,916,007)	(2,833,183)
Devolución de saldos al SPP por anulación de contratos	(37,510)	(11,442)
Devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	(56,197,454)	(49,405,885)
Devolución anual de saldos a pensionados	(14,185,394)	(12,811,742)
Devolución de saldos a extranjeros	(2,301,048)	(2,220,431)
Devolución de Saldos a Salvadoreños en el Exterior	(22,949,888)	(22,366,975)
Excedente de Libre Disponibilidad	(30,372)	(211,530)
Devolución por cotizaciones ex-afiliados del IPSFA	(1,874)	(1,022)
Pagos de otras retenciones sobre pensiones	(3,416,998)	(2,470,882)
Anulación de cheques prescritos (netos)	442	-
Disminuciones en la Cuenta de Garantía Solidaria	(113,192,401)	(102,987,766)
Reintegro de anticipos de CIAP del afiliado	2,313,100	1,125,776
Pago de Cotizaciones al Instituto Salvadoreño de Bienestar Magisterial	(1,426,733)	(1,050,375)
Traslado de cotizaciones voluntarias a un FAPV	(3,719)	(6,161)
Otros ingresos (Nota 9)	3,082,343	12,038,880
Otros egresos (Nota 9)	(15,681,399)	(23,339,128)
Efectivo provisto por actividades de operación	136,719,419	142,466,367
Actividades de inversión:		
Compra de valores	(296,786,316)	(409,482,313)
Venta de valores	62,362,930	144,348,788
Aperturas de depósitos a Plazo	(85,000,000)	-
CANCELACIONES DE DEPÓSITOS A PLAZO	27,500,000	70,000,000
Amortización de capital recibido	25,519,894	23,680,425
Redención de Inversiones	140,119,019	16,382,857
Efectivo pagado en actividades de inversión	(126,284,473)	(155,070,243)
Actividades de financiamiento:		
Aportaciones recibidas por compra de cuotas de la AFP	37,418	20,000
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	37,418	20,000
Efectivo provisto (pagado) en el período	10,472,364	(12,583,876)
Saldo de efectivo al inicio del período	54,622,000	34,159,561
Saldo de efectivo al final del período	\$ 65,094,364	\$ 21,575,685

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
Audidores 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 Intermedios Condensados 30 de junio de 2025 (No auditados) y 31 de diciembre de 2024
(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 Administradora de Fondos de Pensiones CONFIA, S. A. (en adelante "AFP CONFIA" o "la Administradora"). Fue denominado Fondo Pensiones AFP CONFIA al anterior Fondo de Pensiones Conservador AFP CONFIA, una vez trasladado 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 2025, son las mismas que se utilizaron en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024.

Los Estados Financieros adjuntos fueron conocidos y autorizados para su publicación por la Junta Directiva el 10 de julio de 2025.

Nota 2. Inversiones en Valores

La política de inversiones y riesgo vigente durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2025, 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 invierta.

(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 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 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se detalla a continuación:

EMISORES	Política		Cartera			
	Art. 82 Ley de ISP	Art. 82 Ley de ISP	Jun-25	dic-24		
Gobierno Central – DGT						
Eurobonos			\$ 444,187,331	4.85%	\$ 454,194,302	5.12%
Bonos del tesoro			108,226,946	1.18%	198,104,270	2.23%
Instituciones Oficiales Autónomas	N/A	N/A				
Certificados de Obligación Previsionales 1/			1,356,964,082	14.81%	1,171,748,289	13.22%
Certificado de Financiamiento de Transición			5,141,362,570	56.12%	4,975,694,388	56.13%
Fondo Social para la Vivienda 2/	10	10				
Certificados de Inversión			39,258,450	0.43%	43,423,038	0.49%
Bancos Salvadoreños	40	40				
Certificados de Inversión			260,054,066	2.84%	298,881,409	3.37%
Papel Bursátil			16,181,980	0.18%	33,792,710	0.38%
Depósitos a Plazo			275,069,327	3.00%	207,451,283	2.34%
Otros Instrumentos de Oferta Pública	20	20				
Altech S. A. de C.V.			10,154,183	0.11%	10,154,410	0.11%
Sociedades Titularizadoras Salvadoreñas	20	20				
Fondo de Titularización – Hencorp Valores			358,754,834	3.92%	372,393,889	4.20%
Fondo de Titularización – Ricorp Titularizadora			18,687,380	0.20%	21,015,466	0.24%
Fondo de Titularización – Atlántida Titularizadora			17,716,766	0.19%	18,417,401	0.21%

El total de la cartera de inversiones por tipo de instrumento al 30 de junio de 2025 se detalla a continuación:

Cartera de Inversiones por Tipo de Instrumento

Tipo de instrumento	Emisor	Monto	Vencimiento promedio ponderado (días)	Tasa promedio ponderada	Rejus-tabilidad Tasa	Garantía	Otras condiciones
Eurobonos	Dirección General de Tesorería	\$ 444,187,331	8.29%	6,422	Tasa Fija	Gobierno de El Salvador	-
Bonos del Tesoro	Dirección General de Tesorería	108,226,946	7.17%	1,244	Tasa Fija	Gobierno de El Salvador	-
Certificados de Inversión*	Fondo Social para la Vivienda **	39,258,450	5.44%	3,592	Trimestral	Cartera de préstamos hipotecarios	Amortiza 4.00% Anualmente
	Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.	16,684,170	6.19%	862	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco de América Central, S. A.	28,368,026	6.88%	146	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Cuscatlán de El Salvador, S. A.	34,463,380	6.28%	1,233	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Azul, S. A.	3,667,653	4.50%	236	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Atlántida El Salvador, S. A.	21,729,066	6.02%	713	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Hipotecario	149,573,953	7.12%	1,610	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Promérica	5,567,818	7.18%	1,853	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	ICE	54,278	7.14%	745	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	RECOPE	44,338	7.34%	1,419	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	ALUTECH 1	10,154,183	7.67%	288	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
Papel Bursátil	Banco Atlántida	16,181,980	6.56%	27	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
Depósitos a Plazo	Banco Atlántida	161,924,463	6.84%	863	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Hipotecario	60,558,000	7.25%	918	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Azul	12,539,555	7.00%	13	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Cuscatlán	10,011,507	5.25%	52	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Davivienda	10,017,377	5.73%	64	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
Fondos de titularización	Banco América Central Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de San Salvador 5	20,018,425	6.06%	137	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA	11,220,161	6.69%	1,473	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA 02	36,964,486	7.67%	2,915	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – AES	48,585,303	9.11%	4,500	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Titularizadora – FOVIAL 4	45,561,813	9.23%	6,112	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – LAGEO	70,980,396	6.79%	1,716	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – ANDA	27,663,746	7.83%	1,996	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de Santa Tecla 3	15,098,546	8.15%	4,414	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – Caja de Crédito de San Vicente	3,204,889	7.81%	2,335	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca	1,721,568	7.71%	784	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca 02	2,068,969	7.49%	1,121	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – MI BANCO	2,229,855	6.69%	905	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Antiguo Cuscatlán 02	1,033,227	7.86%	475	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CREDIQ	6,216,024	6.80%	894	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – Sociedades Distribuidoras Hencorp Valores – ALUTECH	9,462,099	7.61%	1,361	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Apertura de Crédito	9,833,647	8.83%	5,662	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Ingenio El Ángel Atlántida	21,600,870	7.83%	4,674	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Titularizadora – LaGeo	17,716,766	9.92%	3,013	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Fondos de Inversión Abierto Liquidez Atlántida	1,053,968	0.00%	-	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión de Liquidez Corto Plazo Atlántida	2,470,957	0.00%	-	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondos de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida	18,001,807	0.00%	-	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondos de Inversión Abierto Liquidez SGB	161	0.00%	-	Renta Variable	-	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondo de Inversión Cerrado de Riesgo Atlántida	61,297,695	0.00%	-	Renta Variable	-	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondos de Inversión Abierto Liquidez Banagrícola	6,649	0.00%	-	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	135,335,476	0.00%	-	Renta Variable	-	Distribuye utilidades trimestralmente
	JPMORGAN BETABUILDERS U.S. EQUITY ETF	25,494,447	0.00%	-	Renta Variable	-	Distribuye utilidades trimestralmente
	JPMORGAN US QUALITY FACTOR ETF	65,751,327	0.00%	-	Renta Variable	-	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondo Cerrado ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	18,374,637	0.00%	-	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondo Cerrado ISHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF	35,227,218	0.00%	-	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondo Cerrado ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	31,357,349	0.00%	-	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	PS MULTI ASSET CLASS FUND INC	20,100,000	0.00%	-	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
Certificados de Inversión Previsional	COP	1,356,964,082	6.94%	17,729	Tasa Fija	Instituto Salvadoreño de Pensiones	-
	Certificado de Financiamiento de Transición	5,141,362,570	6.98%	17,426	Tasa Fija	Instituto Salvadoreño de Pensiones	-
		\$ 8,461,188,222					

* 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 2024 se detalla a continuación:

Cartera de Inversiones por Tipo de Instrumento

Tipo de instrumento	Emisor	Monto	Vencimiento promedio ponderado (días)	Tasa promedio ponderada	Rejus-tabilidad Tasa	Garantía	Otras condiciones
Eurobonos	Dirección General de Tesorería	\$ 454,194,302	6.62%	8.29%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Bonos del Tesoro	Dirección General de Tesorería	198,104,270	845	6.98%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Certificados de Inversión*	Fondo Social para la Vivienda **	43,423,038	3,572	4.58%	Trimestral	Cartera de préstamos hipotecarios	Amortiza 4.00% Anualmente
	Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.	49,150,266	1,119	6.63%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco de América Central, S. A.	28,325,526	327	7.39%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Cuscatlán de El Salvador, S.A.	34,465,895	1,414	6.58%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Azul, S. A.	10,068,602	417	7.18%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Atlántida El Salvador, S. A.	21,707,766	893	6.02%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Hipotecario	149,594,526	1,791	7.12%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Promérica	5,568,828	2,034	7.18%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	ICE	23,662,683	926	7.18%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	RECOPE	37,955,655	1,359	7.14%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
	ALUTECH 1	10,154,410	469	7.67%	Tasa Fija	Patrimonio del Emisor	-
Papel Bursátil	Banco Atlántida	31,259,711	178	6.28%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
Depósitos a Plazo	Banco Industrial	2,532,999	166	7.00%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Atlántida	131,861,892	1,208	7.10%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Hipotecario	60,546,000	1,099	7.25%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Azul	12,537,158	194	7.00%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
	Banco Industrial	2,506,233	113	7.00%	Tasa Fija	Cartera de préstamos hipotecarios	-
Fondos de titularización	Hencorp Valores – ANDA	61,716,397	6,087	9.05%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA	12,997,414	1,565	6.61%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA 02	37,226,690	3,095	7.67%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – AES	48,546,461	4,681	9.11%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Titularizadora – FOVIAL 4	46,122,133	6,293	9.23%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – LAGEO	75,717,184	1,806	6.79%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – ANDA	29,539,187	2,176	7.83%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de Santa Tecla 3	15,108,938	4,595	8.15%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – Caja de Crédito de San Vicente	3,341,191	2,516	7.81%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca	2,046,257	965	7.71%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca 02	2,356,456	1,302	7.49%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – MI BANCO	2,722,446	1,086	6.69%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Antiguo Cuscatlán 02	1,341,632	656	7.86%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CREDIQ	7,384,657	1,075	6.69%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Ricop Titularizadora – Sociedades Distribuidoras	10,549,116	1,542	7.61%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – ALUTECH	3,431,138	564	7.22%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Apertura de Crédito	9,895,378	5,843	8.83%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Ingenio El Ángel Atlántida	23,366,680	4,854	7.83%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Titularizadora – LaGeo	18,417,401	3,194	9.92%	Tasa Fija	Fiduciario	Amortiza Mensualmente
	Fondos de Inversión Abierto Liquidez Atlántida	1,032,847	-	0.00%	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión de Liquidez Corto Plazo Atlántida	2,414,777	-	0.00%	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondos de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida	17,729,255	-	0.00%	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondos de Inversión Abierto Liquidez SGB	158	-	0.00%	Renta Variable	-	Distribuye utilidades anualmente
	Fondo de Inversión Cerrado de Riesgo Atlántida	61,636,117	-	0.00%	Renta Variable	-	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondos de Inversión Abierto Liquidez Banagrícola	6,505	-	0.00%	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	133,496,934	-	0.00%	Renta Variable	-	Distribuye utilidades anualmente
	JPMORGAN BETABUILDERS U.S. EQUITY ETF	21,734,890	-	0.00%	Renta Variable	-	Distribuye utilidades trimestralmente
	JPMORGAN US QUALITY FACTOR ETF	33,685,339	-	0.00%	Renta Variable	-	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondo Cerrado ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	1,959,907	-	0.00%	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondo Cerrado ISHARES CORE MSCI EMU UCITS ETF	10,720,233	-	0.00%	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
	Fondo Cerrado ISHARES CORE MSCI EM IMI UCITS ETF	13,882,731	-	0.00%	Renta Variable	-	No distribuye utilidades
Certificados de Inversión Previsional	COP	1,171,748,289	17,845	6.93%	Tasa Fija	Instituto Salvadoreño de Pensiones	-
	Certificado de Financiamiento de Transición	4,975,694,388	17,605	6.98%	Tasa Fija	Instituto Salvadoreño de Pensiones	-
		\$ 8,165,188,886					

* 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.

Las carteras de inversiones al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no presentan exceso de inversión.

Nota 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

	2025	2024
Cotizaciones declaradas y no pagadas	\$ 27,135,396	\$ 25,791,409
Cotizaciones declaradas con insuficiencias	199,091	203,108
Procesos judiciales de cobro	10,807,476	10,982,144
Omisiones e inconsistencias en las declaraciones Previsionales	<u>10,086,449</u>	<u>9,720,902</u>
Sub-total de cuentas por cobrar (nota 4)	48,228,412	46,697,563
Rendimientos por cobrar	-	704,310
Otras cuentas por cobrar	<u>4,479</u>	<u>6,162</u>
Total	\$ 48,232,891	\$ 47,408,035

Nota 4. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

	2025	2024
Obligaciones por Traslados de CIAP	\$ 2,762	\$ 2,762
Cuentas transitorias de cotizaciones pendientes de cobro (nota 3)	48,228,412	46,697,563
Obligaciones por devolución de pagos en exceso*	430,542	431,760
Otras cuentas por pagar	<u>3,393,934</u>	<u>3,280,185</u>
Total	\$ 52,055,650	\$ 50,412,270

*Las obligaciones por devoluciones de pagos en exceso al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

Mes	2025	Monto	Mes	2024	Monto
Del presente mes	\$	8	Del presente mes		-
De un mes		85	De un mes	\$	22
De dos meses		87	De dos meses		27
De tres meses		122	De tres meses		99
De cuatro meses		106	De cuatro meses		26
De cinco meses		109	De cinco meses		22
De seis meses		80	De seis meses		598
De siete meses		127	De siete meses		121
De ocho meses		211	De ocho meses		114
De nueve meses		331	De nueve meses		162
De diez meses		178	De diez meses		180
De once meses		117	De once meses		102
De un año y más		<u>428,981</u>	De un año y más		<u>430,287</u>
Total		<			

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el saldo de cotizaciones por acreditar está integrado por las recaudaciones que se detallan a continuación:

30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	\$ 1,118,724	Del presente mes	\$ 1,106,117
De un mes	25,177	De un mes	220,919
De dos meses	93,203	De dos meses	22,142
De tres meses	23,807	De tres meses	20,281
De cuatro meses	11,821	De cuatro meses	25,543
De cinco meses	8,810	De cinco meses	10,690
De seis meses	6,522	De seis meses	5,439
De siete meses	5,828	De siete meses	11,812
De ocho meses	9,759	De ocho meses	7,128
De nueve meses	17,324	De nueve meses	2,224
De diez meses	17,585	De diez meses	4,823
De once meses	10,186	De once meses	4,560
De un año y más	826,189	De un año y más	1,028,859
Total	\$ 2,174,935	Total	\$ 2,470,537

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 Pensión, pudiendo pertenecer dichos rezagos a AFP CONFIA, S. A., u otra institución previsional.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el saldo está integrado por las recaudaciones que se detallan a continuación:

30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	\$ 460,058	Del presente mes	\$ 496,789
De un mes	421,929	De un mes	128,478
De dos meses	187,543	De dos meses	110,668
De tres meses	92,271	De tres meses	97,092
De cuatro meses	95,470	De cuatro meses	74,995
De cinco meses	113,198	De cinco meses	86,739
De seis meses	124,929	De seis meses	79,655
De siete meses	101,852	De siete meses	68,294
De ocho meses	90,198	De ocho meses	63,506
De nueve meses	76,801	De nueve meses	62,934
De diez meses	61,956	De diez meses	62,033
De once meses	72,661	De once meses	67,090
De un año y más	8,366,759	De un año y más	7,836,524
Rentabilidad por Compensación Duplicada	7,816	Rentabilidad por Compensación Duplicada	7,561
Total	\$ 10,273,441	Total	\$ 9,242,358

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 2025 y 31 de diciembre de 2024, el saldo está integrado como se presenta a continuación:

30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	-	Del presente mes	-
De un mes	\$ 667	De un mes	\$ 68
De dos meses	349	De dos meses	664
De tres meses	203	De tres meses	773
De cuatro meses	754	De cuatro meses	1,797
De cinco meses	92	De cinco meses	53
De seis meses	2,575	De seis meses	606
De siete meses	353	De siete meses	187
De ocho meses	476	De ocho meses	1,065
De nueve meses	216	De nueve meses	-
De diez meses	52	De diez meses	3
De once meses	271	De once meses	-
De un año y más	69,913	De un año y más	28,225
Total	\$ 75,921	Total	\$ 33,441

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 2025 el monto asciende a la cantidad de US\$ 19,243 (US\$18,615 al 31 de diciembre de 2024).

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 2025 el monto asciende a la cantidad de US\$82,317 (US\$79,628 al 31 de diciembre de 2024).

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 119 y 120 de la Ley Integral del Sistema de Pensiones.

Nota 6. Compromisos

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los rezagos identificados pendientes de compensar son los siguientes:

Institución	No. Registros	Junio 2025	Diciembre 2024	Montos
		Montos		
AFP Crecer	2,427	\$ 210,841	2,134	\$ 164,747

Nota 7. Anticipo de Saldos a Afiliados

Los anticipos entregados a afiliados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

Concepto	Junio 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial	\$ 597,067,637	\$ 606,855,928
Montos desembolsados	-	-
Reintegros de anticipos	(22,011,129)	(46,649,262)
Rendimientos dejados de percibir	12,429,154	36,860,971
Total monto contabilizado	\$ 587,485,662	\$ 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 8. Beneficios Económicos

Los beneficios económicos entregados a afiliados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

Concepto	Junio 2025	Diciembre 2024
<i>Devoluciones de saldo</i>		
Montos desembolsados	\$ 75,594,653	\$ 143,369,895
Número de afiliados que ejercieron el derecho	16,381	36,232
Equivalente en número de cuotas	1,404,525	2,753,693
<i>Beneficio económico temporal</i>		
Montos desembolsados	\$ 73,519	\$ 177,440
Número de afiliados que ejercieron el derecho	56	57
Equivalente en número de cuotas	1,366	3,408
<i>Beneficio económico permanente</i>		
Montos desembolsados	\$ 135,297	\$ 127,431
Número de afiliados que ejercieron el derecho	106	104
Equivalente en número de cuotas	2,514	2,448

Nota 9. Otras Revelaciones Importantes

a) El 17 de agosto de 2024, AFP CONFIA suscribió nueva Fianza Administrativa con Banco Agrícola, 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 2024, venciendo el día 17 de agosto de 2025.

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; asimismo, 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 30 de junio de 2025 y 2024:

Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Condensado

OTROS INGRESOS	2025	2024
Acreditación de financiamiento pensiones mínimas	\$ 127,881,559	\$ 117,476,717
Acreditación de certificados de traspaso con cargo CGS	24,184,643	27,922,912
Reintegro a CGS a la CIAP por devoluciones de saldo	4,812,521	3,597,294
Reversión reintegro retención CGS para devolución de saldo	54,796	19,056
Reversión de planillas con cargo CGS	25,513	18,852
Devolución CGS por anulación de contrato SPP	12,155	1,841
Otros ingresos diversos	11,461	3,631
Reversión liquidación de CIAP	5,903	-
Cuenta devoluciones de saldo pensionados	2,840	-
Reintegro-salud afiliados fallecidos	581	-
Diferencial aporte CGS - MH	491	-
Reversión de certificados de traspaso a cuenta CGS	26	-
Restabilidad por liberación de pago de pensiones	2	11
Reversión liberación de cotizaciones	-	5,462
Reintegro de pensiones por cheques anulados	-	1,601
Reversión de excesos	-	370
	\$ 156,992,491	\$ 149,047,747

TOTAL OTROS EGRESOS

Retenciones CGS por acreditación de cotizaciones	\$ 147,104,945	\$ 142,725,469
Régimen salud pensiones CGS	6,604,414	5,944,522
Descuento otras retenciones pensiones CGS	4,756,687	4,176,508
Retención CGS de pensiones	2,600,943	2,595,221
Cobro de comisiones pensiones CGS	1,171,345	1,077,612
Pensiones beneficio económico	196,310	218,573
Reintegro CGS fallecidos	119,320	37,053
Reversión Reintegro a CGS a la CIAP por devoluciones de saldo	54,796	7,064
Reversión de CT a cuenta CGS	51,649	40,092
Otros egresos diversos	39,731	94,072
Reintegro a la CGS por pagos afiliados	15,990	-
Liquidación de CIAP por casos pagado en CGS	2,453	-
Reintegro al MH	491	1,077
	\$ 162,719,074	\$ 156,917,263

Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Condensado

	2025	2024
Actividades de Operación - Otros Ingresos:		
Liquidación de cuentas por cobrar a la AFP	-	\$ 5,080,958
Liquidación de cuenta por cobrar por compra de instrumento	-	3,774,083
Liquidación de cuentas por cobrar Banco Davivienda	\$ 2,973,750	-
Depósito anticipado de intereses sobre inversiones	22,603	2,148,617
Rechazo devolución de saldo vejez	19,148	39,104
Liquidación Cuentas por Cobrar a la AFP	14,830	-
Cuentas por pagar a Banco Davivienda	11,201	-
Rechazo devolución de Saldo Pensionados	10,151	-
Excedente de compra internacional títulos	10,084	-
Cuenta por pagar al ISBM	10,023	3,857
Anulación de cheque por cambio en medio de pago	3,820	6,871
Rechazo devolución de saldo herencia	3,065	10,399
Cuenta por pagar a terceros	979	116
Liquidación cuentas por cobrar banco por rechazos en pagos de beneficios	804	-
Liquidación cuenta por cobrar a tercero	795	1,324
Cuenta por pagar a terceros depósitos no identificados	546	2,224
Cuenta por pagar a la AFP	375	2,830
Otros ingresos	87	95
Cuentas por pagar Banco Cuscatlán monto recibido en exceso	51	-
Reversión devolución de saldo fondos MH	31	-
Liquidación de cuentas por cobrar Banco de Nueva York	-	945,987
Reintegro retención ISBM	-	790
Rechazo pensión SAP	-	254
Rechazo por Devolución de Saldos a Extranjeros	-	21,371
Total que Integra la Línea de "Otros Ingresos"	\$ 3,082,343	\$ 12,038,880

Actividades de Operación - Otros Egresos:

Transacción en tránsito por cobrar a la AFP	-	\$ 5,080,933
Pago retenciones salud pensiones CGS	\$ 6,528,626	5,908,413
Pago otras retenciones pensiones CGS	4,756,896	4,171,226
Cuenta por cobrar Banco Davivienda	2,973,750	-
Pago comisión pensiones CGS	1,171,154	1,074,993
Pago beneficio económico temporal y beneficio económico permanente	196,303	218,882
Liquidación depósito Anticipado de Intereses sobre Inversiones	22,603	2,148,617
Cuenta por cobrar a la AFP	14,778	-
Liquidación cuenta por pagar a terceros	10,754	554
Cambio medio de pago cheque por transferencia	3,820	6,871
Liquidación de cuenta por pagar a la AFP	2,376	2,830
Cuenta por cobrar Banco Cuscatlán	288	-
Otros egresos	51	45
Cuenta por cobrar Banco de Nueva York	-	4,720,083
Devolución intereses de Título VTATLAGEO01	-	5,086
Cuenta por cobrar a tercero	-	595
Total que Integra la Línea de "Otros Egresos"	\$ 15,681,399	\$ 23,339,128