

Informe de los Auditores Independientes

A los Afiliados del
Fondo de Pensiones AFP CONFINA

Opinión
Hemos auditado los Estados Financieros del Fondo de Pensiones AFP CONFINA (el Fondo), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2024 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 CONFINA al 31 de diciembre de 2024, 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.

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.

Énfasis de Asunto - Base Contable
Hacemos referencia a la Nota 2 respecto a que los Estados Financieros adjuntos 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 deben ser leídos e interpretados con base en las políticas contables detalladas en la Nota 2. Nuestra opinión no se modifica en relación a este asunto.

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.

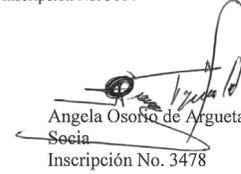
Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra 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:

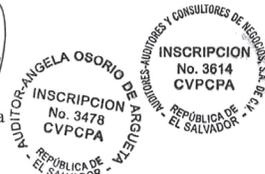
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los Estados Financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- 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 CONFINA 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

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



Angela Osorio de Argueta
Socia
Inscripción No. 3478



INSCRIPCIÓN No. 3478
CVP CPA
REPUBLICA DE EL SALVADOR

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

Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
Activo		
Activos corrientes:		
Disponibilidades (Nota 3)	\$ 54,622,000	\$ 34,159,561
Inversiones (nacionales y extranjerías) (Nota 4)	8,165,188,886	7,482,062,320
Cuentas por cobrar (Nota 5)	21,732,983	19,395,794
Total activos corrientes	8,241,543,869	7,535,617,675
Activos no corrientes:		
Cotizaciones pendientes de cobro (Nota 5)	25,675,052	23,371,706
Anticipos de saldo a afiliados (Nota 13)	597,067,637	606,855,928
Total activos no corrientes	622,742,689	630,227,634
Total activos	\$ 8,864,286,558	\$ 8,165,845,309
Pasivo y Patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Comisiones por pagar a la AFP (Nota 6)	\$ 2,279	\$ 425,934
Cuentas por pagar (Nota 7)	24,737,218	18,836,517
Obligaciones con afiliados y beneficiarios (Nota 8)	4,236	4,924
Obligaciones de la cuenta de garantía solidaria	8,489	3,281
Total pasivos corrientes	24,752,222	19,270,656
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota 7)	25,675,052	23,371,706
Cuotas de la AFP	24,561	15,443
Anticipos a afiliados sobre su saldo CIAP (Nota 13)	597,067,637	606,855,928
Total pasivos no corrientes	622,767,250	630,243,077
Total pasivos	647,519,472	649,513,733
Patrimonio (Nota 9)		
Cuentas individuales	8,131,317,229	7,407,333,833
Cotizaciones pendientes de aplicar	11,844,579	16,629,929
Cuenta de Garantía Solidaria	73,605,278	92,367,814
Total patrimonio	8,216,767,086	7,516,331,576
Total pasivo y patrimonio	\$ 8,864,286,558	\$ 8,165,845,309
Compromisos (Nota 11)	\$ 164,747	\$ 147,510
Cuentas de control (Nota 12)	\$ 9,060,350,634	\$ 8,530,945,219

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 CONFINA, S. A.
(Fondo de Pensiones AFP CONFINA)

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
AUMENTOS POR:	\$ 7,516,331,576	\$ 6,395,977,680
Recaudaciones	762,144,537	717,035,920
Trasposos entrantes	6,941,982	1,697,951
Rezagos recibidos SPP	35,073	83,772
Cotizaciones indebidamente recibidas del SPP	83,371	151,118
Rezagos recibidos AFP	278,568	377,121
Certificados de trasposos recibidos	-	7,023,216
Aportaciones por capital complementario	7,233,489	17,908,662
Aportaciones por contribución especial	-	3,525
Aportaciones recibidas del Estado para cubrir pensiones mínimas	-	15,430
Devolución de cuentas individuales del FSV	5,542,466	4,846,676
Reversiones por devolución de cotizaciones por pagos en exceso	9,087	12,687
Aumentos en la Cuenta de Garantía Solidaria	293,824,681	270,335,968
Reintegro de anticipos de CIAP del afiliado	2,813,406	2,888,610
Reversión pago de pensión	201,232	168,721
Reversión pago de pensión CGS	11,976	7,225
Reversión pago de herencia	-	5,333
CIAP recibidas de otras AFP por anulación de contratos de afiliados	198,740	80,362
Reintegro de comisiones por la AFP	4,903	71,875
Traslado de aporte especial de garantía para cubrir insuficiencia	2,236	2,741
Otros (Nota 16)	320,177,998	656,240,004
TOTAL AUMENTO DEL PATRIMONIO	1,399,503,745	1,678,956,917
DISMINUCIONES POR:		
Retiros de CIAP por trasposos a otras AFP	6,105,968	2,435,500
Trasposos de CIAP a instituciones del SPP	9,087	51,551
Trasposos a otras AFP por rezagos	206,085	270,471
Traslado de rezagos a instituciones del SPP	10,410	-
Prestaciones otorgadas por pensiones de vejez	180,508,936	133,893,399
Prestaciones otorgadas por pensiones de sobrevivencia	48,158,050	47,606,826
Prestaciones otorgadas por invalidez	5,568,713	5,426,676
Prestaciones otorgadas por herencia	5,836,953	6,594,306
Pago pensiones CGS	219,605,076	173,312,312
Retiro de excedentes de libre disponibilidad	374,618	399,292
Comisiones por pagar a la AFP por cuentas activas	48,119,354	46,234,478
Comisiones por pagar a la AFP por cuentas especiales	-	2,045,926
Comisiones por pagar a la AFP por renta programada	2,035,667	1,527,329
Devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	108,949,566	86,738,500
Devolución anual de saldos a pensionados	23,995,069	2,251,671
Devolución de capital complementario a sociedades de seguros	155,749	504,076
Devoluciones de CIAP a otras AFP por anulación de contrato	185,524	117,430
Devoluciones de saldos a extranjeros	4,816,243	4,950,191
Devoluciones de cotizaciones por pagos en exceso	300,095	322,262
Devolución de recaudaciones recibidas erróneamente	1,338	55,570
Devolución de certificados de trasposo	-	103,223
Devolución de CIAP por desafiliaciones	1,586	70,293
Otras retenciones sobre pensiones	5,505,296	3,113,573
Disminuciones de la Cuenta de Garantía Solidaria	320,154,195	329,188,564
Desembolsos por anticipos de CIAP del afiliado	-	9,709,273
Pago de cotizaciones al Instituto Salvadoreño de Bienestar Magisterial	2,367,668	860,791
Traslado de cotizaciones voluntarias a un FAPV	25,542	283,917
Otros (Nota 16)	361,934,819	336,848,093
TOTAL DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO	1,344,975,961	1,194,915,293
RENDIMIENTO DEL FONDO	645,907,726	636,312,272
PATRIMONIO DEL FONDO	\$ 8,216,767,086	\$ 7,516,331,576
Valor inicial de la cuota	\$ 47,983,380.00	\$ 43,883,581.90
Valor final de la cuota (Nota 10)	\$ 52,076,660.10	\$ 47,983,380.00

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 CONFINA, S. A.
(Fondo de Pensiones AFP CONFINA)

Estados de Flujos de Efectivo
Por los periodos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2024	2023
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recaudación	\$ 762,144,537	\$ 717,035,920
Trasposos de cuentas recibidas del FSV	5,542,466	4,846,676
Trasposos de CIAP netos de otras AFP	849,272	(732,184)
CIAP netos de otras AFP por anulación de contratos de afiliación	(1,997)	(46,827)
Rezagos netos del ISSS, INPEP y otras AFP	103,022	190,272
Cotizaciones indebidamente netas del SPP	83,371	151,118
Diferencias de certificados de trasposos	-	(82,894)
Pago de comisiones a la AFP	(50,400,035)	(50,121,201)
Intereses y dividendos recibidos	201,985,062	276,022,081
Pago de prestaciones	(234,132,522)	(186,637,293)
Reversión pago de pensiones	114,554	60,994
Reversión de pagos de pensión fondos CGS	84,768	60,994
Capital complementario recibido	7,233,489	17,908,662
Contribución especial recibida	-	3,525
Devolución de capital complementario recibido en exceso	(155,749)	(504,076)
Aportaciones recibidas del Estado para cubrir pensiones mínimas	-	15,430
Devolución de aportaciones recibidas del Estado para cubrir pensiones mínimas	-	-
Devolución de cotizaciones recibidas erróneamente	(1,288)	(55,440)
Devolución de pagos en exceso a empleadores y afiliados	(315,069)	(406,845)
Devolución de saldos por herencia	(5,839,152)	(6,585,570)
Devolución de saldos al SPP por anulación de contratos	(91,449)	(56,676)
Devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	(108,806,840)	(86,537,311)
Reversión de devolución de CIAP por no reunir requisitos para pensión	-	228
Reversión de pago por herencia	-	5,333
Devolución anual de saldos a pensionados	(23,966,584)	(2,249,537)
Devolución por cotizaciones a ex afiliados de IPSFA	(1,037)	(1,037)
Devolución de saldos a extranjeros	(4,779,877)	(4,947,528)
Excedente de libre disponibilidad	(374,618)	(399,292)
Desembolsos por anticipos de CIAP del afiliado	-	(9,711,882)
Reintegros de anticipos de CIAP del afiliado	2,813,406	2,895,843
Transferencias recibidas de otros fondos	-	3,445,855
Pagos recibidos de otros fondos	-	(2,355,438)
Aumentos en la Cuenta de Garantía Solidaria	-	1,728,854
Disminuciones en la Cuenta de Garantía Solidaria	(219,586,215)	(209,185,867)
Pagos de otras retenciones sobre pensiones	(5,505,296)	(3,118,741)
Anulación de cheques prescritos (netos)	4,283	16,078
Pago de cotizaciones al Instituto Salvadoreño de Bienestar Magisterial	(2,296,162)	(993,539)
Traslado de cotizaciones voluntarias a un FAPV	(25,542)	(283,917)
Otros ingresos (Nota 16)	28,718,772	28,052,170
Otros egresos (Nota 16)	(96,478,691)	(89,529,059)
Efectivo provisto por actividades de operación	256,918,894	397,913,938
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de valores	(683,841,298)	(1,247,168,707)
Venta de valores	248,887,601	404,757,492
Amortización de capital recibido	43,112,650	83,959,806
Redención de inversiones	155,344,592	384,731,175
Efectivo pagado en actividades de inversión	(236,496,455)	(373,720,234)
Aportaciones recibidas por compra de cuotas de la AFP	40,000	75,075
Efectivo provisto en actividades de financiamiento	40,000	75,075
EFFECTIVO PROVISTO EN EL PERÍODO	20,462,439	24,268,779
SALDO DE EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	34,159,561	9,890,782
SALDO DE EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 54,622,000	\$ 34,159,561

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 CONFINA, S. A.
(Fondo de Pensiones AFP CONFINA)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1. Operaciones

El Fondo de Pensiones AFP CONFINA (en adelante "Fondo de Pensiones" o "el Fondo") es administrado por Administradora de Fondos de Pensiones CONFINA, S. A. (en adelante "AFP CONFINA" o "la Administradora"). Fue denominado Fondo de Pensiones AFP CONFINA al anterior Fondo de Pensiones Conservador AFP CONFINA, una vez trasladado los recursos provenientes Fondo de Pensiones Especial de Retiro AFP CONFINA, 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 agencias ubicadas en las principales ciudades del país.

El Fondo de Pensiones AFP CONFINA 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 2024 fueron conocidos y autorizados para su publicación por la Junta Directiva el 16 de enero de 2025.

Nota 2. Políticas Contables

Los principios y prácticas de contabilidad más significativos aplicados por el registro de las operaciones y la preparación de los Estados Financieros son:

(a) Políticas Generales de Contabilidad

Los Estados Financieros 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.

(b) Valorización de Inversiones

Los recursos del Fondo de Pensiones AFP CONFIA están invertidos en instrumentos financieros, conforme lo establecido en el Artículo 82 de la Ley Integral del Sistema de Pensiones, tomando en consideración los límites máximos establecidos por el Comité de Riesgo (Artículo 80 de la Ley LISP), dentro de los rangos señalados en los Artículos 82, 83 y 84 de la misma Ley y en el Reglamento de Inversiones. Dentro de ese marco, las Administradoras de Fondos de Pensiones determinan su Política de Inversiones, la cual deben mantener a disposición del público.

Las compras y ventas de valores se registran a la fecha de liquidación de las operaciones en Bolsa de Valores Nacional o en las ventanillas autorizadas. Los costos de transacción no incluyen comisiones y honorarios pagados a los corredores ni a la Bolsa de Valores, los cuales son absorbidos por la Administradora, como parte de su gestión.

Los instrumentos en que se encuentran invertidos los recursos del Fondo de Pensiones de AFP CONFIA se valoran diariamente a valor razonable, a través de los vectores precios que la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) determina y proporciona a la AFP o por precios obtenidos en sistemas de información bursátil internacional cuando se trata de valores de renta variable extranjeros. De acuerdo con la normativa vigente, el cálculo de los vectores precios establecidos por la SSF considera tanto las transacciones de mercado en Bolsa de Valores u otro mercado relevante; y para el caso de instrumentos de renta fija, se basa en el análisis de flujos de efectivo descontados, con referencia a las tasas observadas en el mercado para éste, e instrumentos similares, determinados de acuerdo con criterios de familias establecidas en el Reglamento de Inversiones para el Sistema de Ahorro para Pensiones emitido por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. El valor de los instrumentos incorpora el monto de los intereses devengados. Los valores extranjeros de renta variable se valoran diariamente a valor razonable, al precio de cierre obtenido de sistemas de información bursátil o financiero internacional reconocidos por la Superintendencia. Para los títulos de renta variable, específicamente acciones, el vector precio es el promedio ponderado de las operaciones efectuadas en los últimos diez días, dentro de un rango máximo de sesenta días.

Las ganancias y pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable son reconocidas directamente en las cuentas de patrimonio neto.

(c) Patrimonio

El patrimonio del Fondo de Pensiones AFP CONFIA es independiente y distinto al de la Administradora de Fondos, y está constituido por los valores recaudados en las Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones, producto de las cotizaciones obligatorias de afiliados y empleadores, cotizaciones por aplicar, rezagos, rezagos de antiguos afiliados, capitales complementarios, remanente de cotizaciones de ex afiliados de AFP ProFuturo, la rentabilidad obtenida de sus inversiones y el saldo de la Cuenta de Garantía Solidaria.

La composición de los valores anteriores, a excepción de los valores de la Cuenta de Garantía Solidaria, las cotizaciones por aplicar, rezagos, rezagos de antiguos afiliados, capitales complementarios, remanente de cotizaciones de ex afiliados de AFP ProFuturo, han sido aplicados a las correspondientes Cuentas Individuales de Ahorro para Pensiones de cada afiliado, representándose por medio de cuotas del Fondo de Pensiones, todas de igual valor.

El manejo de las cotizaciones destinadas hacia la Cuenta de Garantía Solidaria se detalla en la Nota (9) a los presentes Estados Financieros.

(d) Uso de Estimaciones Contables en la Preparación de los Estados Financieros

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administradora realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros del Fondo de Pensiones AFP CONFIA.

Los activos y pasivos son reconocidos en los Estados Financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Entidad, y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la Administradora a la fecha de los Estados Financieros, se modificarán con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Nota 3. Disponibilidades

El rubro disponible al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detalla a continuación:

Table with 3 columns: Description, 2024, 2023. Rows include Depósitos en cuentas corrientes, Depósitos en cuentas corrientes - cuenta inversiones, Depósitos en cuentas corrientes - cuenta administrativa, Depósitos en cuentas corrientes Bancos del Exterior, Depósitos a Plazo Fijo menores a 90 días, Total.

(a) Los saldos en cuenta corriente devengaron una tasa de interés promedio ponderada anual de 3.10% (3.29% para el 2023).

Nota 4. Inversiones en Valores

La política de inversiones y riesgo vigente durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024, se resume a continuación:

(a) Todas las inversiones adquiridas para la cartera del Fondo 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 y Riesgo, que lleva un monitoreo periódico de la composición del Portafolio a fin de cumplir con los límites establecidos por la Ley Integral del Sistema de Pensiones y lo que establezca internamente la Administradora con el objeto de maximizar los ingresos para el Fondo, 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, a propuesta del Comité de Inversiones y de acuerdo con la normativa emitida por el regulador.

La Cartera de Inversiones por emisor al 31 de diciembre de 2024 y 2023, con su respectivo porcentaje sobre el total de activos, se detalla a continuación:

Cartera de Inversiones por Emisor al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Table with columns: Emisor, Política Art. 82 Ley de ISP, Dic-24 %, Dic-23 %, Dic-24 Monto, %, Dic-23 Monto, %. Rows include Gobierno Central - DGT, Eurobonos, Bonos del Tesoro, Instituciones Oficiales Autónomas, Certificados de Obligación Previsionales, Fondo Social para la Vivienda, Bancos Salvadoreños, Papel Bursátil, Depósitos a Plazo, Otros Instrumentos de Oferta Pública, Sociedades Titularizadoras Salvadoreñas, Fondo de Titularización - Hencorp Valores, Titularizadora, Fondo de Titularización - Atlántida, Fondos de Inversión Local, Fondos de Inversión Abiertos, Fondos de Inversión Cerrados, Fondos de Inversión Extranjeros, Cuotas de Participación en Fondos de Inversión, Valores Extranjeros, Corporación Interamericana P/Financ. de Infraestructura, CIFI Bonos, Instituto Costarricense de Electricidad, Refinadora Costarricense de Petróleo, S. A., Bonos, Corporaciones de Finanzas del País - PANACREDIT, Total cartera por emisor.

1/ Las inversiones realizadas en estos Títulos Valores son de carácter obligatorio según lo establecido en 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, a los cuales no les aplican ninguna clase de límites de inversión.

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

El total de la Cartera de Inversiones por tipo de instrumento al 31 de diciembre de 2024 se detalla a continuación:

Table with columns: Tipo de instrumento, Emisor, Monto, Vencimiento promedio ponderado (días), Tasa promedio ponderada, Reajustabilidad Tasa, Garantía, Otras condiciones. Rows include Eurobonos, Bonos del Tesoro, Certificados de Inversión, Papel Bursátil, Depósitos a Plazo, Fondos de Titularización, Fondos de Inversión.

El total de la Cartera de Inversiones por tipo de instrumento al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

Tipo de instrumento	Emisor	Monto	Vencimiento promedio ponderado (días)	Tasa promedio ponderada	Reajustabilidad Tasa	Garantía	Otras condiciones
Eurobonos	Dirección General de Tesorería	\$ 463,800,514	5.859	7.98%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Bonos del Tesoro	Dirección General de Tesorería	195,411,971	1.220	6.99%	Tasa Fija	Estado de El Salvador	-
Certificados de Inversión**	Fondo Social para la Vivienda **	52,455,018	3.592	6.15%	Trimestral	Préstamos Hipotecarios	Amortiza 4.00% Anualmente
	Banco Agrícola, S. A.	28,794,893	2.401	7.18%	Semestral	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Davivienda Salvadoreño, S. A.	49,438,305	1.477	6.65%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Scotiabank El Salvador, S. A.	15,049,362	311	5.73%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco de América Central, S. A.	62,433,374	406	6.06%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Cuscatlán de El Salvador, S. A.	34,461,433	1,780	6.58%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Azul, S. A.	15,794,816	783	4.50%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Atlántida El Salvador, S. A.	22,512,700	1,271	6.04%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Hipotecario	78,580,451	2,429	7.00%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Promerica	5,568,261	2,400	7.18%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	ICE	130,789,621	1,091	6.83%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	RECOPE	41,146,587	1,745	6.70%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	CIFI	7,000,051	326	5.32%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	PANACREDIT	6,019,999	222	7.83%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	ALUTECH 1	10,142,912	835	7.71%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
Papel Bursátil	Banco Atlántida	31,191,127	545	6.29%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Industrial	5,080,860	367	10.89%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
Depósitos a Plazo	Banco Atlántida	133,119,779	1,581	7.09%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Hipotecario	131,874,000	683	7.11%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
	Banco Azul	12,702,568	200	7.00%	Tasa Fija	Préstamos Hipotecarios	-
Fondos de titularización	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de San Salvador 5	61,882,596	6,453	9.05%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA	17,096,396	1,567	6.29%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CEPA 02	37,400,292	3,459	7.66%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – AES	48,442,347	5,047	9.11%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Titularizadora – FOVIAL 4	47,113,365	6,659	9.23%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Trimestralmente
	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de San Miguel	806,824	298	7.06%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – LAGÉO	84,647,531	2,542	6.79%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	-
	Hencorp Valores – ANDA	33,048,587	4,961	7.83%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Alcaldía Municipal de Santa Tecla 3	15,125,297	2,882	8.15%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de San Vicente	3,652,243	1,331	7.81%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca	2,656,139	1,668	7.71%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Caja de Crédito de Zacatecoluca 02	2,897,223	1,452	7.49%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – MI BANCO	3,650,657	-	6.69%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Antiguo Cuscatlán 02	1,920,128	1,441	7.86%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – CREDI Q	8,501,019	1,908	6.69%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Ricorp Titularizadora – Sociedades Distribuidoras	12,145,236	930	7.61%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – ALUTECH	4,111,763	6,209	7.22%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Apertura de Crédito	10,000,799	5,219	8.83%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Hencorp Valores – Ingenio El Ángel	24,218,896	3,560	7.83%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
	Atlántida Titularizadora – LaGeo	19,704,810	-	9.92%	Tasa Fija	Fondo de Titularización	Amortiza Mensualmente
Fondos de Inversión	Fondos de Inversión Abierto Liquididez Atlántida	988,980	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Atlántida	17,535,045	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	No distribuye utilidades
	Fondos de Inversión Abierto Liquididez SGB	151	35,728	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades anualmente
	Fondo de Inversión Cerrado de Riesgo Atlántida	56,972,141	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	Fondos de Inversión Abierto Liquididez Banagrícola	6,228	35,294	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	No distribuye utilidades
	Fondo de Inversión Cerrado de Capital de Riesgo Atlántida	125,307,084	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades anualmente
	JPMORGAN BETABUILDERS U.S. EQUITY ETF	7,925,779	-	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
	JPMORGAN US QUALITY FACTOR ETF	17,531,214	18,064	0.00%	Renta Variable	Patrimonio del Fondo	Distribuye utilidades trimestralmente
Certificados de Inversión Previsional	COP	624,134,975	17,967	6.92%	Tasa Fija	Instituto Salvadoreño de Pensiones	-
	Certificado de Financiamiento de Transición	4,656,972,584	-	6.98%	Tasa Fija	Instituto Salvadoreño de Pensiones	-
		<u>\$ 7,482,062,320</u>					

* 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.

La Cartera de Inversiones al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no presentan excesos de inversión.

Nota 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	2024	2023
Cotizaciones declaradas y no pagadas	\$ 25,791,409	\$ 16,906,014
Cotizaciones declaradas con insuficiencias	203,108	202,432
Procesos judiciales de cobro	10,982,144	9,285,869
Omisiones e inconsistencias en las declaraciones Previsionales	<u>9,720,902</u>	<u>12,322,063</u>
Subtotal de cuentas por cobrar (Nota 7)	46,697,563	38,716,378
Rendimientos por cobrar	704,310	4,048,186
Otras cuentas por cobrar	<u>6,162</u>	<u>2,936</u>
Total	<u>\$ 47,408,035</u>	<u>\$ 42,767,500</u>

Nota 6. Comisiones por Pagar a la AFP

Las comisiones por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	2024	2023
Comisiones por pagar a la AFP por administración de CIAP	-	\$ 95,522
Comisiones por pagar a la AFP por administración de renta programada	\$ 2,279	330,384
Comisiones por pagar a la AFP por administración de CIAP especiales	-	<u>28</u>
Total	<u>\$ 2,279</u>	<u>\$ 425,934</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las comisiones por pagar corresponden a las acreditaciones previsionales efectuadas en diciembre de ambos años.

Nota 7. Cuentas por Pagar

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	2024	2023
Obligaciones por Traslados de CIAP	\$ 2,762	\$ 2,446
Cuentas transitorias de cotizaciones pendientes de cobro (Nota 5)	46,697,563	38,716,378
Obligaciones por devolución de pagos en exceso*	431,760	460,566
Otras cuentas por pagar	<u>3,280,185</u>	<u>3,028,833</u>
Total	<u>\$ 50,412,270</u>	<u>\$ 42,208,223</u>

*Las obligaciones por devoluciones de pagos en exceso al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	2024	2023	
Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	-	Del presente mes	-
De un mes	\$ 22	De un mes	-
De dos meses	27	De dos meses	\$ 193
De tres meses	99	De tres meses	5,249
De cuatro meses	26	De cuatro meses	481
De cinco meses	22	De cinco meses	2,814
De seis meses	598	De seis meses	4,636
De siete meses	121	De siete meses	6,520
De ocho meses	114	De ocho meses	4,573
De nueve meses	162	De nueve meses	1,808
De diez meses	180	De diez meses	3,327
De once meses	102	De once meses	11,592
De un año y más	<u>430,287</u>	De un año y más	<u>419,373</u>
Total	<u>\$ 431,760</u>	Total	<u>\$ 460,566</u>

Nota 8. Obligaciones con Afiliados y Beneficiarios

Las obligaciones con afiliados y beneficiarios al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

Tipo de prestaciones	2024		2023	
	Monto	No. de beneficiarios	Monto	No. de beneficiarios
Prestaciones por vejez	-	-	\$ 2,039	4
Prestaciones por invalidez	-	-	451	5
Prestaciones por sobrevivencia	\$ 1,511	2	-	-
Devoluciones de saldo vejez	95	2	7	1
Devoluciones de saldo a pensionados	<u>2,630</u>	<u>4</u>	<u>2,427</u>	<u>1</u>
Total	<u>\$ 4,236</u>	<u>8</u>	<u>\$ 4,924</u>	<u>11</u>

Nota 9. Patrimonio

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

	2024		2023	
Cuentas individuales	Monto	No. de cuotas	Monto	No. de cuotas
Cotizantes activos	\$5,307,728,310	101,921,638.06	\$ 4,924,894,768	102,636,318.83
Cotizantes inactivos	1,613,149,665	30,976,501.94	1,446,205,983	30,139,376.64
Pensionados	<u>1,210,439,254</u>	<u>23,243,456.40</u>	<u>1,036,233,082</u>	<u>21,595,415.53</u>
Subtotal	8,131,317,229	156,141,596.40	7,407,333,833	154,371,111.00
Cotizaciones pendientes de aplicar	2,470,537	47,440.47	6,243,473	130,115.89
Rezagos	9,242,358	177,476.35	10,270,730	214,045.17
Rezagos de antiguos afiliados	33,441	642.15	25,204	525.26
Capitales complementarios	18,615	357.45	17,152	357.45
Remanente cotizaciones ProFuturo	<u>79,628</u>	<u>1,529.06</u>	<u>73,370</u>	<u>1,529.05</u>
Subtotal	<u>11,844,579</u>	<u>227,445.48</u>	<u>16,629,929</u>	<u>346,572.82</u>
Cuenta de Garantía Solidaria	<u>73,605,278</u>	<u>1,413,405.15</u>	<u>92,367,814</u>	<u>1,924,973.60</u>
Total de Patrimonio	<u>\$8,216,767,086</u>	<u>157,782,447.03</u>	<u>\$ 7,516,331,576</u>	<u>156,642,657.42</u>

Los porcentajes de comisión cobrados durante los períodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023, por comisión por administración de CIAP y comisión por renta programada, fue del 1%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo No. 16 de la Ley Integral del Sistema de Pensiones aprobada en diciembre de 2022, el porcentaje del ingreso base de cotización destinado a la comisión para la Administradora es del 1%, por lo que a partir del devengue de enero de 2023 (recaudado en febrero 2023) fue aplicado el cambio de tasa.

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 la pensión de afiliados y beneficiarios.

Dichas cuentas incorporan las aportaciones realizadas a través de las recaudaciones y 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 de acuerdo con lo establecido en el Artículo 158 de la Ley Integral del Sistema de Pensiones.

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 Pensión; además, al 31 de diciembre de 2024 incluye US\$243,385 (US\$705,308 en 2023), que según cálculo efectuado por la Administradora corresponde a la comisión por administración del Fondo y al cierre de 2024 se tenían en concepto de primas de seguros canceladas por los cotizantes del Fondo, para cubrir los riesgos de invalidez y sobrevivencia por un monto de US\$74,006.

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 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo está integrado por las recaudaciones que se detallan en la siguiente página:

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	\$ 1,106,117	Del presente mes	\$ 1,812,485	
De un mes	220,919	De un mes	195,808	
De dos meses	22,142	De dos meses	232,847	
De tres meses	20,281	De tres meses	1,011,810	
De cuatro meses	25,543	De cuatro meses	391,336	
De cinco meses	10,690	De cinco meses	394,271	
De seis meses	5,439	De seis meses	371,113	
De siete meses	11,812	De siete meses	129,976	
De ocho meses	7,128	De ocho meses	148,391	
De nueve meses	2,224	De nueve meses	125,508	
De diez meses	4,823	De diez meses	134,988	
De once meses	4,560	De once meses	113,738	
De un año y más	<u>1,028,859</u>	De un año y más	<u>1,181,292</u>	
Total	<u>\$ 2,470,537</u>	Total	<u>\$ 6,243,473</u>	

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 31 de diciembre de 2024 y 2023, el saldo está integrado por las recaudaciones que se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Mes	Monto	Mes	Monto
Del presente mes	\$ 496,789	Del presente mes	\$ 503,550	
De un mes	128,478	De un mes	546,289	
De dos meses	110,668	De dos meses	591,098	
De tres meses	97,092	De tres meses	565,927	
De cuatro meses	74,995	De cuatro meses	650,000	
De cinco meses	86,739	De cinco meses	474,062	
De seis meses	79,655	De seis meses	23,000	
De siete meses	68,294	De siete meses	20,299	
De ocho meses	63,506	De ocho meses	19,846	
De nueve meses	62,934	De nueve meses	52,184	
De diez meses	62,033	De diez meses	41,156	
De once meses	67,090	De once meses	27,494	
De un año y más	7,836,524	De un año y más	6,748,858	
Rentabilidad por compensación duplicada	<u>7,561</u>	Rentabilidad por compensación duplicada	<u>6,967</u>	
Total	<u>\$ 9,242,358</u>	Total	<u>\$ 10,270,730</u>	

Rezagos de antiguos afiliados:</

Nota 10. Valor Cuota

El Valor Cuota y el rendimiento anualizado por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detalla a continuación:

	2024	2023
Valor Cuota	52.07656010	47.98393809
Rendimiento anualizado	6.37%	5.39%

Nota 11. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los rezagos identificados pendientes de compensar son los siguientes:

	2024		2023	
	No. Registros	Montos	No. Registros	Montos
AFP Crecer	2,134	\$ 164,747	2,152	\$ 147,510

Nota 12. Cuentas de Control

Las cuentas de control al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	2024	2023
Valores entregados en custodia	\$ 6,915,165,569	\$ 6,499,047,580
Capital complementario solicitado pendiente de recibir	162,227	89,759
Mora presunta	19,784,817	17,566,655
Fianzas para respaldar el AEG	7,000,000	7,600,000
Cuenta de Garantía Solidaria	1,450,219,021	1,166,242,225
Documentos propios	221,964,000	274,464,000
Valores entregados en custodia internacional	446,055,000	565,935,000
Total	\$ 9,060,350,634	\$ 8,530,945,219

Nota 13. Anticipo de Saldos a Afiliados

Los anticipos entregados a afiliados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

Concepto	2024	2023
Saldo inicial	\$ 606,855,928	\$ 596,799,805
Montos desembolsados	-	20,861,198
Reintegros de anticipos	(46,649,262)	(56,431,787)
Rendimientos dejados de percibir	36,860,971	45,626,712
Total monto contabilizado	\$ 597,067,637	\$ 606,855,928
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 14. Beneficios Económicos

Los beneficios económicos entregados a afiliados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

Concepto	2024	2023
<i>Devoluciones de saldo</i>		
Montos desembolsados	\$143,369,895	\$ 100,348,826
Número de afiliados que ejercieron el derecho	36,232	11,267
Equivalente en número de cuotas	2,753,693	2,092,580
<i>Beneficio económico temporal</i>		
Montos desembolsados	\$ 177,440	\$ 255,733
Número de afiliados que ejercieron el derecho	57	68
Equivalente en número de cuotas	3,408	5,333
<i>Beneficio económico permanente</i>		
Montos desembolsados	\$ 127,431	\$ 216,985
Número de afiliados que ejercieron el derecho	104	86
Equivalente en número de cuotas	2,448	4,525

Nota 15. 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 16. 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 15 de febrero de 2024, 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 veinticuatro; así mismo, fue elegida dicha firma como Auditor Fiscal de AFP CONFIA, S. A. 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 2024 y 2023:

Estado de Cambios en el Patrimonio

OTROS INGRESOS	2024	2023
Traslado de CIAP al FP CONFIA-Fusión Fondos Obligatorios	-	\$ 3,649,133,598
Traslado de CIAP del Fondo de FER al Fondo Conservador	-	3,444,329
Acreditación de financiamiento pensiones mínimas	\$ 247,892,025	207,348,195
Acreditación de certificados de traspaso con cargo CGS	63,485,234	73,731,819
Reintegro a CGS a la CIAP por devoluciones de saldo	8,707,426	5,630,255
Reversión de planillas con cargo CGS	35,206	337,943
Reversión reintegro retención CGS para devolución de saldo	19,056	-
Devolución CGS por anulación de contrato SPP	13,261	8,283
Reintegro devolución de saldo SALEX	7,446	5,556
Reversión acreditación de cotizaciones	6,210	-
Otros ingresos diversos	4,370	13,503
Cuenta devoluciones de saldo pensionados	5,778	-
Reintegro de pensiones por cheques anulados	1,601	-
Reversión de excesos	370	-
Rentabilidad por liberación de pago de pensiones	17	-
Reintegro de pensión financiadas con CGS	-	18,270
Reversión de certificados de traspaso a cuenta CGS	-	615,922
Diferencial aporte CGS - MH	-	148,116
Reintegro de salud afiliados fallecidos	-	16,965
Reintegro anticipos de saldo afiliados	-	7,250
Total	\$ 320,177,998	\$ 656,240,004

TOTAL OTROS EGRESOS

Retenciones CGS por acreditación de cotizaciones	\$ 287,389,087	\$ 263,657,776
Devolución salvadoreños en el exterior	44,701,679	47,038,569
Régimen salud pensiones CGS	12,114,524	8,501,218
Descuento otras retenciones pensiones CGS	8,641,038	5,819,503
Retención CGS de pensiones	5,371,587	3,792,119
Cobro de comisiones pensiones CGS	2,005,274	1,671,891
Liquidación de CIAP por casos pagado en CGS	566,324	-
Pensiones beneficio económico	430,143	395,590
Reversión de CT a cuenta CGS	404,534	474,079
Reversión reintegro a CGS a la CIAP por devoluciones de saldo	148,280	-
Otros egresos diversos	27,348	6,725
Reintegro CGS fallecidos	98,005	84,084
Anulación de depósito por devolución ISP	35,055	-
Reintegro al MH	1,941	-
Liberación pensiones CGS	-	2,926,770
Traslado de cotizaciones al Fondo Especial de Retiro	-	2,124,958
Pago de compensación del Estado - pensiones SAP	-	45,772
Acreditación FSV traslado al Fondo Especial de Retiro	-	125,790
Traslado FER cotizaciones por reintegro de anticipos	-	52,022
Descuento ISBM a pensionados	-	45,515
Liberaciones voluntarias con destino FAPV	-	7,362
Acreditación depósito Ministerio de Hacienda	-	77,394
Rentabilidad conciliación especial	-	102
Reintegro a CGS a la CIAP por devoluciones de saldo	-	854
Total	\$ 361,934,819	\$ 336,848,093

Estado de Flujos de Efectivo

	2024	2023
Otros Ingresos		
Actividades de Operación - Otros Ingresos:		
Liquidación de cuentas por cobrar a Casa Corredora por transferencia al exterior compra de título	-	\$ 24,985,823
Liquidación cuenta por cobrar Banco de Nueva York	\$ 12,002,070	-
Liquidación cuenta por cobrar a la AFP	5,081,685	27,420
Liquidación cuenta por cobrar compra de instrumento	4,120,310	-
Depósito anticipado de intereses sobre inversiones	2,148,617	-
Cuenta por pagar Banco Hipotecario	2,000,000	-
Liquidación de cuenta por cobrar Banco Davivienda	1,631,328	-
Cuenta por pagar monto pagado de más rendimiento CFTs	618,119	-
Rechazo por devolución de saldos a salvadoreños en el exterior	438,874	438,717
Rechazo por devolución de saldos a extranjeros	406,277	-
Anulación de cheque por cambio en medio de pago	161,826	-
Liquidación de cuenta por cobrar Banco por rechazos en pagos de beneficios	39,515	-
Rechazo por devolución de saldos vejez	39,104	-
Rechazo devolución de saldo herencia	10,399	-
Liquidación cuenta por cobrar Banco por cargo mal aplicado	4,306	20,862
Cuenta por pagar al ISBM reintegro ISSS	3,857	-
Cuenta por pagar a la AFP	2,830	-
Cuenta por pagar a terceros depósitos no identificados	2,718	11,681
Rechazo devolución de saldo a pensionados	2,133	2,278
Liquidación cuenta por cobrar a tercero	1,929	20,015
Cuenta por pagar a terceros	1,361	294
Reintegro retención ISBM	790	-
Rechazo pensión SAP	446	2,779
Otros ingresos	243	17,219
Reversión devolución de saldo MH fondos no utilizados	35	124,576
Ingreso de fondos cuentas corrientes FPER unificación de fondos	-	2,148,974
Ingresos fondos FPER por anulación de CT y CTC	-	190,054
Liquidación cuenta por cobrar AFP Crecer	-	48,787
Cuenta por pagar al ISBM abono indebido	-	8,776
Liquidación cuenta por cobrar al Fondo Especial de Retiro	-	1,001
Reintegro pago complemento pensión mínima	-	2,914
Total que Integra la Línea de "Otros Ingresos"	28,718,772	28,052,170
Actividades De Operación - Otros Egresos:		
Devolución de saldo salvadoreños en el exterior/SALEX	45,680,110	47,457,844
Cuentas por cobrar casa corredora por transferencia al exterior compra de título	-	24,985,823
Cuenta por cobrar Banco de Nueva York	15,776,167	-
Pago retenciones salud pensiones CGS	12,026,314	9,894,883
Pago otras retenciones pensiones CGS	8,635,755	4,967,898
Cuenta por cobrar a la AFP	5,081,677	27,810
Pago comisión pensiones CGS	2,362,283	1,364,813
Liquidación depósito anticipado de intereses sobre inversiones	2,148,617	-
Cuenta por pagar Banco Hipotecario	2,000,000	-
Cuenta por cobrar Banco Davivienda transferencia no aplicada	1,623,992	-
Cuenta por cobrar Banco por rechazos en pagos de beneficios	618,119	-
Pago beneficio económico temporal y beneficio económico permanente	430,124	383,943
Cuenta por cobrar Banco por rechazos en pagos de beneficios	39,515	-
Cambio medio de pago cheque por transferencia	23,108	-
Diferencia en cupón pendiente de liquidar	7,336	-
Cuenta por cobrar a tercero	6,836	1,011
Devolución intereses de título VIATLAGE001	5,086	-
Otros egresos	4,352	9,257
Cuenta por cobrar al Banco	4,323	25,431
Liquidación cuenta por pagar a la AFP	2,830	443
Liquidación cuenta por pagar a terceros	2,147	34,048
Cuenta por cobrar AFP Crecer	-	48,748
Reintegro de fondos no utilizados al MH	-	254,545
Pago de pensión por compensación vejez	-	45,602
Pago descuentos ISBM	-	12,538
Traslado de cotizaciones FAPV	-	7,362
Pago complementos pensión mínima	-	4,639
Pago de rezagos al ISP	-	1,420
Cuenta por cobrar Fondo Especial de Retiro	-	1,001
Total que Integra La Línea De "Otros Egresos"	\$ 96,478,691	\$ 89,529,059