

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 Marzo 2024**  
**(Cifras expresadas en Lempiras)**

Concepto	Marzo 2024
<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>2,612,655.93</b>
Depósitos en Instituciones Financieras Nacionales	2,612,655.93
<b>INVERSIONES FINANCIERAS NETAS</b>	<b>507,144,350.50</b>
Inversiones Financieras a Costo Amortizado	509,905,058.89
Rendimientos Financieros por Cobrar	4,848,494.63
(Deterioro Acumulado de Inversiones Financieras)	-7,571,364.86
(Deterioro Acumulado de Rendimientos Financieros por Cobrar)	-37,838.16
<b>CUENTAS POR COBRAR NETAS</b>	<b>42,623,268.03</b>
Comisiones por Cobrar al Fondo	2,104,381.38
Anticipos por Cobrar	840,119.28
Valores por Cobrar	47,236,627.68
(Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar)	-7,557,860.31
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>3,687,697.67</b>
Mobiliario y Equipo de Oficina	3,375,986.39
Instalaciones	3,185,905.00
(Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo)	-2,874,193.72
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>18,249,664.77</b>
Activos Intangibles	915,540.48
Impuesto sobre la Renta	15,909,932.43
Operaciones Pendientes de Aplicación	740,886.19
Otros Activos	683,305.67
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>574,317,636.90</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL</b>	<b>503,031,539.76</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>28,409,059.30</b>
Sueldos y Salarios por Pagar	1,585,949.38
Retenciones a Empleados por Pagar	340,559.05
Aportaciones Patronales por Pagar	30,148.95
Compensaciones y Beneficios Laborales por Pagar	11,035,620.24
Retenciones de Impuestos por Pagar	177,998.94
Impuesto sobre la Renta por Pagar	15,045,241.39
Otras Cuentas por Pagar	193,541.35
<b>ACREEDORES VARIOS</b>	<b>47,647,836.98</b>
Cuentas por Pagar al Fondo Administrado de Pensiones	47,236,627.68
Acreedores Diversos	411,209.30
<b>RESERVAS</b>	<b>45,416,910.11</b>
Reservas para Pérdidas	45,416,910.11
<b>PROVISIONES</b>	<b>3,823,808.39</b>
Provisiones	3,823,808.39
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>842,717.63</b>
Operaciones Pendientes de Aplicación	842,717.63
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>126,140,332.41</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>176,000,000.00</b>
Capital Social Suscrito	176,000,000.00
<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	<b>14,081,010.24</b>
Reservas de Capital	14,081,010.24
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>247,539,192.76</b>
Utilidad Acumulada	247,539,192.76
<b>RESULTADO NETO DEL PERIODO</b>	<b>10,557,101.49</b>
Utilidad del Período	10,557,101.49
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>448,177,304.49</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>574,317,636.90</b>
<b>CONTRA CUENTA DE CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL</b>	<b>503,031,539.76</b>

**ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
**Por el Período Terminado al 31 Marzo 2024**  
**(Cifras expresadas en Lempiras)**

Concepto	Marzo 2024
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>28,108,228.26</b>
Ingresos por Comisiones	28,108,228.26
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>8,210,786.88</b>
Ingresos Financieros	8,210,786.88
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>6,088,178.62</b>
Costos Financieros	419,178.17
Gastos por Valoración de Cuentas por Cobrar	5,669,000.45
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>2,122,608.26</b>
<b>MARGEN DE OPERACIÓN</b>	<b>30,230,836.52</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>13,580,014.20</b>
Gastos de Personal	8,454,246.06
Gastos de Operación	4,250,353.44
Gastos por Impuestos Municipales	112,448.79
Gastos por Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	130,450.05
Gastos por Amortización de Activos Intangibles	283,972.09
Otros Gastos de Operación	348,543.77
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>16,650,822.32</b>
Gastos por Provisiones	2,400,000.00
Otros Ingresos	154,627.04
Otros Gastos	1,144,096.10
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>13,261,353.26</b>
Impuesto sobre la Renta	2,704,251.77
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CONTABLE</b>	<b>10,557,101.49</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>10,557,101.49</b>

Sayra Nazar  
Gerente General

Andrea Delgado  
Auditor Interno

Héctor Mejía  
Contador General

**FONDOS ADMINISTRADOS  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Al 31 Marzo 2024**

Concepto	Marzo 2024
<b>ACTIVO</b>	
<b>DISPONIBILIDADES</b> <span style="float: right;"><b>16,786,670.12</b></span>	
Depósitos en Instituciones Financieras	16,786,670.12
<b>INVERSIONES FINANCIERAS NETAS</b> <span style="float: right;"><b>7,977,560,194.33</b></span>	
Inversiones Financieras Medidas a Costo Amortizado	7,860,895,803.62
Rendimientos Devengados por Cobrar sobre Inversiones Financieras	116,664,390.71
<b>CRÉDITOS NETOS</b> <span style="float: right;"><b>43,084,526.38</b></span>	
Créditos Vigentes	43,195,494.98
Rendimientos Devengados por Cobrar sobre Créditos	316,786.04
(Deterioro Acumulado sobre Créditos)	-424,630.15
(Deterioro Acumulado de Rendimientos Financieros por Cobrar sobre Créditos)	-3,124.49
<b>CUENTAS POR COBRAR NETAS</b> <span style="float: right;"><b>58,466,756.97</b></span>	
Cuentas por Cobrar a la Administradora	58,466,756.97
<b>TOTAL ACTIVOS</b> <span style="float: right;"><b>8,095,898,147.80</b></span>	
<b>CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL</b> <span style="float: right;"><b>7,775,151,091.74</b></span>	
<b>PASIVO</b>	
<b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b> <span style="float: right;"><b>2,313,904.67</b></span>	
Cuentas por Pagar	2,313,904.67
<b>OTROS PASIVOS</b> <span style="float: right;"><b>738,256.79</b></span>	
Otros Pasivos	738,256.79
<b>TOTAL PASIVO</b> <span style="float: right;"><b>3,052,161.46</b></span>	
<b>PATRIMONIO</b>	
<b>FONDO DE PENSIONES</b> <span style="float: right;"><b>8,092,845,986.34</b></span>	
Aportaciones de Fondos de Pensiones	8,092,845,986.34
<b>TOTAL PATRIMONIO</b> <span style="float: right;"><b>8,092,845,986.34</b></span>	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> <span style="float: right;"><b>8,095,898,147.80</b></span>	
<b>CONTRA CUENTA DE CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL</b> <span style="float: right;"><b>7,775,151,091.73</b></span>	

Valor cuota por moneda al 31 marzo 2024:

Lempiras 1,988.901666997

Dólares 14.047325361

Sayra Nazar  
Gerente General

Andrea Delgado  
Auditor Interno

Héctor Mejía  
Contador General

## Anexo 2

### ADMINISTRADORA DE FONDOS PRIVADOS DE PENSIONES

#### FONDO ADMINISTRADOR DE PENSIONES

#### Al 31 de diciembre de 2023

#### (Cifras expresadas en Lempiras)

Tipo de Cambio (1): 24.6513  
Tipo de Cambio (2): N/A

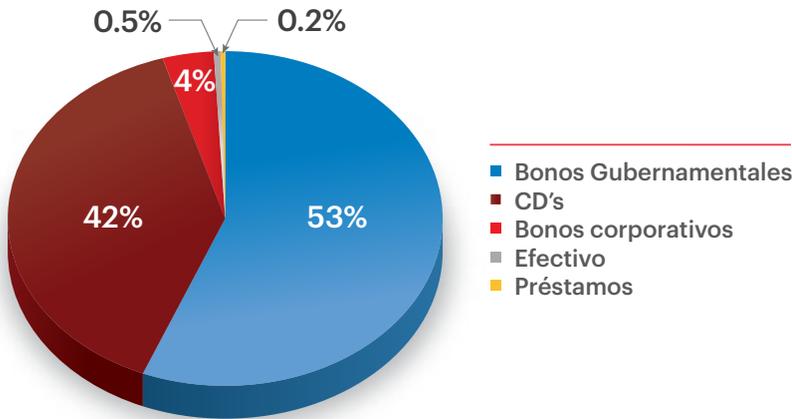
Tipo de Instrumento	Institución Emisora	Moneda Nacional	Monto Invertido Moneda Extranjera	Total invertido equivalente Lps	Tasa de Rendimiento Promedio	Plazo Promedio en Días	Rendimiento Obtenido a la Fecha	Observaciones
<b>Sector Público</b>								
Bonos emitidos por BCH y SEFIN	Secretaría de Finanzas Gob Honduras	2,961,406,984.89	15,721,864.09	3,348,971,373.13	8.73	3202	55,985,566.02	
Letras emitidas por BCH		-	-	-	0.00			
Bonos emitidos por el sector público distintos a los antes señalados	Empresa Nacional de Energía Eléctrica	196,251,913.90	-	196,251,913.90	8.46	2361	445,716.56	
<b>Total Sector Público</b>		<b>3,157,658,898.79</b>	<b>15,721,864.09</b>	<b>3,503,040,815.43</b>			<b>56,431,282.58</b>	
<b>Sector Privado Entidades Financieras</b>								
Certificados de Depósito	BAC Honduras S.A.	728,600,000.00	13,819,104.75	1,069,258,896.92	6.85	88	3,626,465.93	
	Banco Atlántida, S.A.	240,000,000.00	-	240,000,000.00	7.25	540	773,333.28	
	Banco Davivienda	380,000,000.00	-	380,000,000.00	7.48	294	908,923.58	
	Banco de Desarrollo Rural Honduras	118,151,798.31	500,000.00	130,477,448.31	7.07	324	258,466.06	
	Banco del País	375,000,000.00	6,800,000.00	542,628,840.00	6.95	314	1,447,879.02	
	Banco Ficensa	50,000,000.00	-	50,000,000.00	8.15	270	181,111.04	
	Banco Ficohsa	391,306,295.31	3,700,000.00	482,516,105.31	7.08	338	2,849,496.66	
Bonos Privados	Banco Lafiseh	135,000,000.00	1,343,000.00	168,106,695.90	7.72	294	559,641.58	
	Banco Atlántida, S.A.	-	5,794,459.29	142,914,908.20	3.27	1440	193,939.17	
	BAC Honduras S.A.	218,776,999.69	7,270,623.36	398,007,317.32	4.04	1483	949,475.91	
	Banco del País, S.A.	-	-	-	0.00	0	-	
	Banco Ficensa	-	3,284,319.28	80,962,739.87	3.47	1081	293,247.67	
	Banco Ficohsa, S.A.	-	-	-	0.00	0	-	
Acciones	Inversiones Atlántida, S.A.	-	6,544,362.86	161,327,052.17	7.09	1673	1,402,046.14	
Deuda subordinada		-	-	-				
Certificados de Participación Fiduciaria		-	-	-				
Notas Estructuradas		-	-	-				
Certificados de Participación Fondos de Inversión		-	-	-				
Certificados de Participación Fondos Mutuos		-	-	-				
Valores emitidos por Titularizadoras		-	-	-				
<b>Total Sector Privado Entidades Financieras</b>		<b>2,636,835,093.31</b>	<b>49,058,869.54</b>	<b>3,846,200,004.00</b>			<b>13,444,026.04</b>	
<b>Sector Privado No Financiero</b>								
Instrumentos de Deuda		-	-	-				
Bonos Privados		-	-	-				
Acciones		-	-	-				
<b>Sector Privado No Financiero</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			<b>-</b>	
<b>Supranacionales</b>								
Instrumentos de Deuda		-	-	-				
Certificados de Participación Fiduciaria		-	-	-				
<b>Total Supranacionales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			<b>-</b>	
<b>Emisores Extranjeros</b>								
Certificados de Depósito		-	-	-				
Bonos privados	CIFI Panamá	-	6,001,807.15	147,952,348.60	4.47	1440	542,326.13	
	Morgan Stanley	-	144,449.72	3,560,873.38	5.18	1700	30,699.25	
	JPMorgan Chase & CO	-	144,417.27	3,560,073.45	5.25	2473	7,970.75	
	Santander Holdings USA, INC	-	94,867.29	2,338,602.03	6.03	1385	50,611.09	
	CNA Financial Corporation	-	64,308.91	1,585,298.23	5.64	2497	15,285.29	
Bonos Sector Público	Ministerio de Hacienda Gobierno de Costa Rica	-	994,688.75	24,520,370.78	9.42	2669	787,485.78	
	US TREASURY (Departamento del Tesoro de Estados Unidos)	-	982,472.82	24,219,232.23	5.26	166	-	
Acciones		-	-	-				
Deuda subordinada	BTG Pactual	-	4,240,327.31	104,529,580.62	6.36	2721	2,886,970.93	
Certificados de Participación Fiduciaria		-	-	-				
Notas Estructuradas		-	-	-				
Certificados de Participación Fondos de Inversión		-	-	-				
Certificados de Participación Fondos Mutuos		-	-	-				
Valores emitidos por Titularizadoras		-	-	-				
<b>Total en el Extranjero</b>		<b>-</b>	<b>12,667,339.22</b>	<b>312,266,379.32</b>			<b>4,321,349.22</b>	
<b>Préstamos personales otorgados a los afiliados del Fondo de Pensiones</b>								
<b>Total Invertido al 31 de Diciembre del 2023</b>		<b>27,567,351.93</b>	<b>567,588.80</b>	<b>41,559,153.72</b>	11.26	2120	L 321,087.57	

## PORTAFOLIO LEMPIRAS

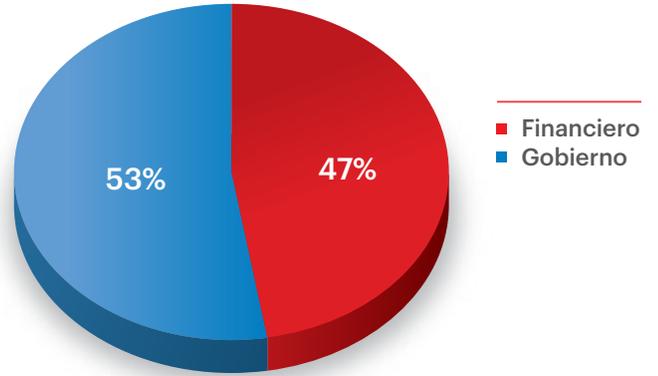
Saldos al cierre de Marzo 2024

\$ 247,953,579

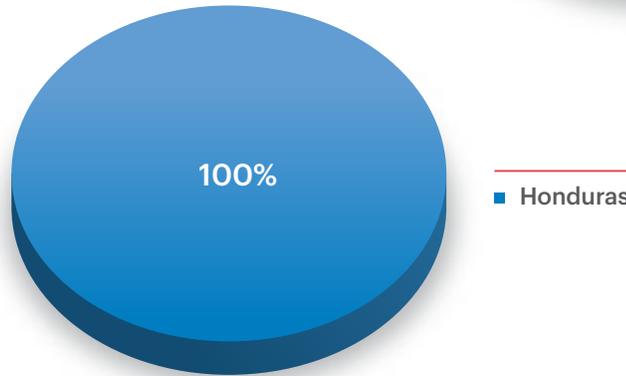
DISTRIBUCION FONDO EN LPS POR INSTRUMENTO



DISTRIBUCION FONDO EN LPS POR SECTOR



DISTRIBUCION FONDO EN LPS POR PAIS

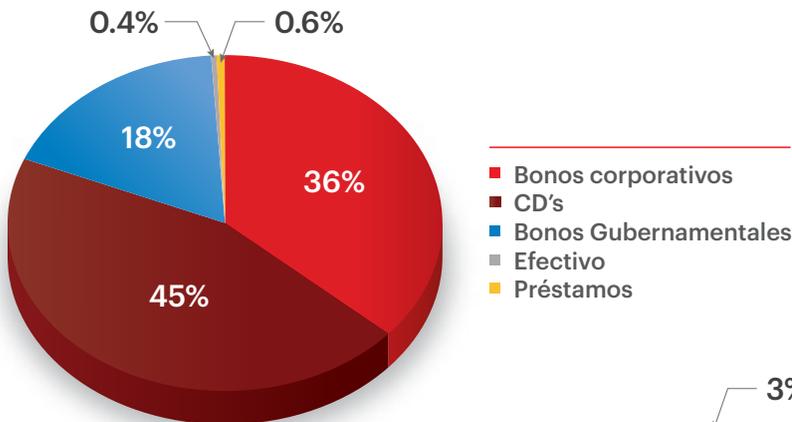


## PORTAFOLIO DOLARES

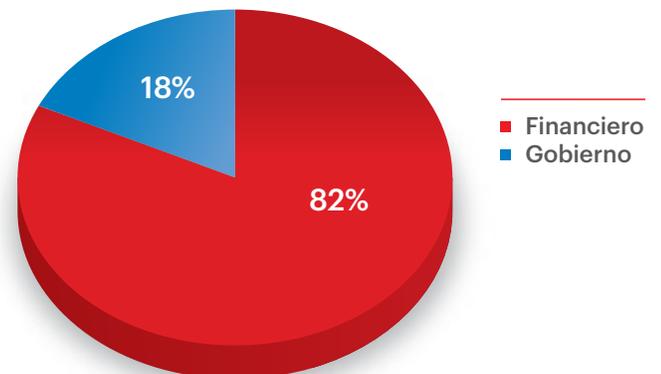
Saldos al cierre de Marzo 2024

\$ 80,175,566

DISTRIBUCION FONDO EN USD POR INSTRUMENTO



DISTRIBUCION FONDO EN USD POR SECTOR



DISTRIBUCION FONDO EN USD POR PAIS

