

MEMORIA ANUAL



Seguimos avanzando

Memoria Anual 2022

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES Y CESANTÍAS BAC HONDURAS, S.A.

Mensaje del Presidente

Perfil de la Empresa

Grupo Financiero

Junta Directiva y Principales Ejecutivos

Estructura y Políticas de Gobierno Corporativo

Nuestra Filosofía

Resumen Macroeconómico

Resultados Financieros

Principios Básicos de Gestión Financiera

Principales Riesgos

Estados Financieros Auditados

Memoria Anual 2022

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados Accionistas:

En mi calidad de Presidente de la Junta Directiva, me honro en presentar el informe de actividades de Pensiones BAC Credomatic correspondiente al año 2022.

Somos parte del Grupo Financiero BAC CREDOMATIC, que opera con una presencia relevante en toda Centroamérica y Panamá.

Nuestros resultados nos llenan de orgullo, los logros son el resultado de la preferencia de nuestros clientes y el talento de las personas BAC que, a través de sus funciones en Pensiones Bac Credomatic, lideran proyectos de forma ágil, simple e innovadora y cultivando relaciones leales, transparentes y duraderas con nuestros clientes.

Contamos con una estructura gerencial y organizacional funcional, altamente comprometida, lo cual nos permite trabajar en la misma dirección para alcanzar los objetivos propuestos, ofrecer un servicio de calidad a nuestros clientes y el cumplimiento de las normativas regulatorias.

Continuamos con nuestra filosofía de ser una organización +Simple, ágil y orientada a ofrecer un cambio de experiencia al cliente, a través de la simplicidad y agilidad de nuestros procesos; a su vez, hemos puesto en práctica el escuchar y superar las expectativas con nuestro servicio diferenciado.

En el 2022, Pensiones BAC Credomatic cumplió 6 años de operaciones; sin duda alguna enfrentó retos adicionales derivados del mercado; por lo que 2023 será un año en que la Administradora de Fondos de Pensiones, se propondrá generar nuevas estrategias, contando con la solidez del Grupo Financiero BAC Credomatic y con la confianza de nuestros afiliados tanto individuales como empresariales.

En este entorno, Pensiones BAC Credomatic mantuvo un enfoque estratégico centrado en el cliente, mejorando la calidad del servicio que se ve reflejado en la confianza y fidelidad de nuestros afiliados.

Memoria Anual 2022

Agradezco la confianza depositada por nuestros clientes y accionistas, así como el espíritu de servicio del talento humano, quienes con su entusiasmo y energía hacen de nuestra institución un grupo de clase mundial.

Atentamente,

Rodolfo Tabash Espinach
Presidente de la Junta Directiva

Memoria Anual 2022

1. PERFIL DE LA EMPRESA

La Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC|Pensiones Honduras, S.A. (la Administradora) se constituyó mediante instrumento público No.214 en la ciudad de Tegucigalpa, el 8 de marzo de 2016, de conformidad con las leyes de la República de Honduras, como una Sociedad Anónima de Capital Fijo, denominada Pensiones BAC Credomatic, con un capital social fijo y una duración indefinida. La Administradora inició operaciones el 2 de diciembre de 2016. El objeto social de Pensiones BAC Credomatic, es administrar los fondos voluntarios de pensiones y cesantías y sus correspondientes carteras, bajo la modalidad de cuentas de capitalización individual, de conformidad con la Ley del Régimen Opcional Complementario para la Administración de Fondos Privados de Pensiones, Decreto Legislativo No. 319-2002 y su reforma, Decreto Legislativo No. 12-2021.

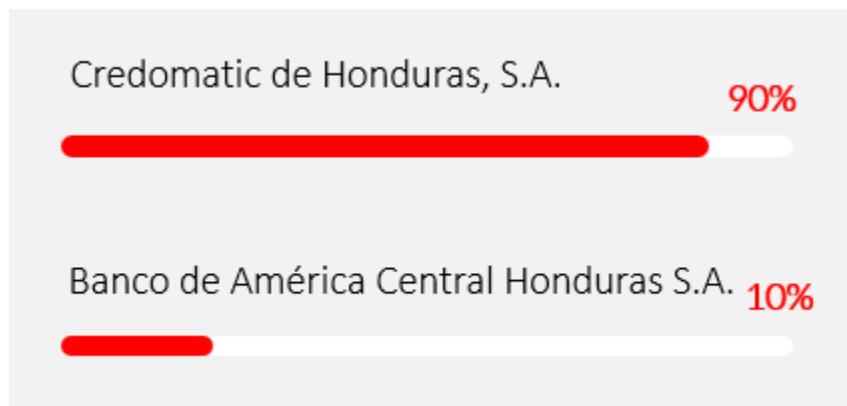
2. GRUPO FINANCIERO

La Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC Pensiones Honduras, S.A., forma parte del Grupo Financiero BAC Credomatic el cual se encuentra compuesto de la siguiente manera:

Integrante	Objeto Social
Banco de América Central Honduras, S.A.	Banco Comercial
Credomatic de Honduras, S.A.	Procesadora de Tarjetas de Crédito
Pensiones BAC Credomatic	Fondo Privado de Pensiones

Memoria Anual 2022

2.1 Participación Accionaria



Memoria Anual 2022

3. JUNTA DIRECTIVA

Presidente

Rodolfo Tabash Espinach

Vicepresidente

Ana María Cuellar de Jaramillo

Vocal I

Álvaro de Jesús Velásquez Cock

Vocal II - Secretario

José Arturo Alvarado Sánchez

Vocal III

Dennis René Matamoros Batson

Vocal IV

Daniel Pérez Umaña

Comisario

Kenneth Rothe Paniagua

Memoria Anual 2022

3.1 PRINCIPALES EJECUTIVOS

Nombre	Cargo
Sayra Roxana Nazar Maradiaga	Gerente General
José Mario Rivera Cárcamo	Gerente de Inversiones
Derby Edwin Gómez Barahona	Gerente Jr. de Operaciones y Proyectos
Katia Gabriela Jerez Matamoros	Gerente de Negocios
Elsa Marileth Hernández Gómez	Jefe de Contabilidad

4. ESTRUCTURAS Y POLÍTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

El Grupo Financiero ha establecido un conjunto de políticas, normas, procedimientos y lineamientos que regulan las relaciones entre los órganos internos, accionistas, Junta Directiva, Comité de Riesgo Integral, comités de apoyo, unidades de control, Presidencia Ejecutiva, Vicepresidencias, Auditoría Interna y Externa, órgano supervisor y el público en general.

Memoria Anual 2022

4.1 Órganos de Gobierno Corporativo

La estructura de gobierno corporativo del Grupo Financiero BAC Credomatic y de sus compañías integrantes está regido por:



4.2 Comités Regulatorios



Memoria Anual 2022

5. NUESTRA FILOSOFÍA



MISIÓN

Contribuimos al crecimiento de nuestros afiliados aplicando soluciones simples, ágiles e innovadoras que les ayudan a vivir mejor en el presente y en su porvenir.



VISIÓN

Ser la Administradora de fondos de pensiones y cesantías preferida, por mantener relaciones transparentes con los clientes, aplicando formas innovadoras para mejorar la calidad de vida de una amplia comunidad. Los colaboradores preparados y motivados serán reconocidos por proporcionar calidad y valor en todas las áreas de servicio.



5.1 Valores Institucionales

Son el conjunto de creencias, actitudes, reglas de conducta personal y organizacional, que enmarcan y determinan los comportamientos de los colaboradores de la Administradora, su forma de trabajar y de relacionarse con los demás. Es así como los valores identificados, con los que se crea la cultura organizacional de la Administradora, deberán estar presentes en todo momento, reflejándose en las acciones diarias de quienes lo conforman.

Memoria Anual 2022

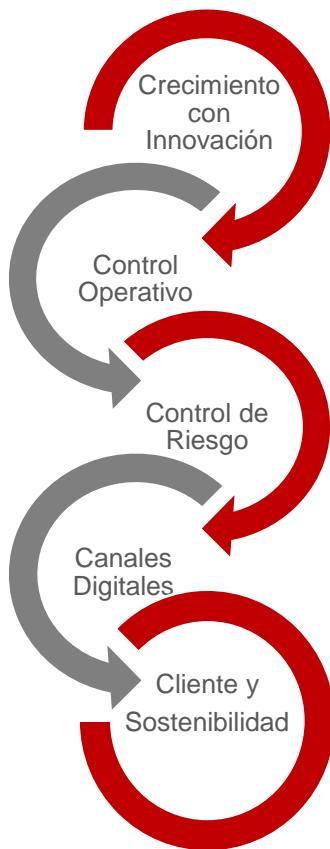
Valores de cara al cliente interno y externo:

- **Innovación:** Los colaboradores deben buscar atender las necesidades del cliente mejorando los productos y servicios, a través de nuevas formas de hacer las cosas que faciliten y simplifiquen la interacción del cliente con la Administradora.
- **Integridad:** Cumplir con los plazos de respuesta, brindar información correcta y homologada en todos los canales para que el cliente acceda a los productos y servicios de la organización.
- **Respeto:** Escuchamos con atención las necesidades de nuestros clientes y respetamos sus opiniones y creencias para hacerlos sentir valorados y apreciados.
- **Responsabilidad:** Tener la mejor disposición para asesorar y ayudar a los clientes, ofrecer los productos y servicios orientados a superar sus expectativas brindando alternativas con valor agregado para los clientes.
- **Honestidad:** Trabajamos de manera honrada, cuidando razonablemente los recursos asignados y actuando con rectitud en todo momento.
- **Compromiso:** Damos al máximo todas nuestras capacidades para cumplir con lo que se nos ha confiado.
- **Transparencia:** Actuamos con claridad, sin ambigüedades y siguiendo permanentemente las políticas y normas de la Administradora, facilitando la vigilancia y monitoreo en el desempeño organizacional.
- **Solidaridad:** Sentimos como propias las necesidades de nuestro público objetivo, y trabajamos en función de ellas.

Memoria Anual 2022

- **Excelencia:** El colaborador debe escuchar al cliente para asegurarse de cubrir y superar las expectativas a través de nuestro servicio diferenciado.

5.2 Principios Corporativos las 5C:



Memoria Anual 2022

6. RESUMEN MACROECONÓMICO

De conformidad con el informe del Fondo Monetario Internacional (FMI) publicado en enero 2023, se proyecta que el crecimiento mundial registre un descenso estimado de 2.9%, con la inflación tocando máximos en un contexto de bajo crecimiento.

La subida de las tasas de interés de los bancos centrales para combatir la inflación y la guerra de Rusia en Ucrania continúan lastrando la actividad económica. El encarecimiento de la energía eléctrica, y los impases en el suministro de bienes y servicios han conducido a una inflación más alta y generalizada de lo previsto principalmente en diversas economías de mercados emergentes y en desarrollo. Agregar que, la rápida propagación de la COVID-19 en China frenó el crecimiento a finales de 2022, pero la reciente reapertura ha allanado el camino para una recuperación más veloz de lo anticipado.

Por tal razón el Fondo Monetario Internacional (FMI) estima que la economía mundial registre un descenso estimado de 3.4% en 2022, a 2.9% en 2023, para luego repuntar a 3.1% en 2024, esto último fundamentado en el desempeño de las economías avanzadas y por los visibles efectos que la política monetaria está dando, siendo que, el endurecimiento de la misma está empezando a enfriar la demanda y la inflación.

De acuerdo con el FMI, para nuestra región de América Latina y el Caribe se proyecta que el crecimiento disminuya de 3.9% en 2022 a 1.8% en 2023. Esto debido a la inesperada resiliencia de la demanda interna en México y Brasil y un crecimiento mayor de lo previsto en las economías de los principales socios comerciales y, en el caso de Brasil, un apoyo fiscal superior al previsto.

Memoria Anual 2022

Se proyecta que el crecimiento en la región aumente a 2.1% en 2024, si bien con una revisión a la baja de 0.3 puntos porcentuales, debido a las condiciones financieras más restrictivas, los precios más bajos de las materias primas exportadas y rebajas en el crecimiento de los socios comerciales de los países en mención.

La Economía Hondureña al cierre del 2022 mostró un crecimiento del 4.1%, dado el impulso fiscal, en consonancia con las condiciones macroeconómicas y el aumento de los costos de financiamiento.

La inflación interanual se situó en 9.80% al cierre del 2022. Las perspectivas de menores precios del petróleo y materias primas estarían incidiendo en una desaceleración de la inflación para un horizonte de 12 meses (diciembre de 2023), estimando que se ubicaría en 8.28%; y para el cierre de 2024 continuaría una tendencia decreciente esperando que se alcance una tasa de 7.31%. Entre los factores que tuvieron mayor incidencia en la inflación de 2022 están: el alza de precios en ciertos alimentos, en los precios de algunos bienes importados, en las tarifas de la energía eléctrica y materias primas.

El Producto Interno Bruto (PIB) creció en 3.4% debido a mayor demanda interna, reflejada en altos niveles de consumo e inversión privada; lo anterior en línea con el alza del ingreso disponible en los hogares y empresas, determinado por el flujo de remesas familiares y la recuperación parcial de los empleos formales.

En ese sentido, todas las actividades económicas registraron incrementos, pero las que más contribuyeron fueron la intermediación Financiera, Industria Manufacturera, Comercio, Hoteles y Restaurantes, Transporte y Almacenamiento.

El saldo de las Reservas Internacionales Netas (RIN) se ubicó en US\$8,420.8 millones cubriendo 7.3 meses de importaciones, menor en US\$256.8 millones al observado al cierre de 2021. El comportamiento es atribuido principalmente por

Memoria Anual 2022

servicio de deuda externa en US\$730.4 millones y venta de divisas en US\$336.2 millones (participación del BCH en el Mercado Interbancario de Divisas MID), atenuados por desembolsos en US\$871.2 millones (72.7% del total proyectado para 2022).

La deuda total del gobierno al cierre de noviembre 2022, fue de US\$16,041 millones, conformándose el 56% en Deuda Externa (US\$9,004 millones) y el 44% en Deuda Interna (US\$7,037 millones), de esta última, el 44% corresponde a deuda con el Banco Central de Honduras (al cierre del 2021 esta deuda representaba el 25% de la Deuda Interna).

Al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio se situó en L 24.5978 por US\$1.00, registrando una depreciación interanual de 1.04% (L24.3454 por US\$1.00 en 2021).

A pesar del exceso de liquidez en el mercado y las bajas tasas observadas en el Sistema Financiero Nacional, el Banco Central de Honduras (BCH), decidió mantener La Tasa de Política Monetaria (TPM) en 3.00%. Al mantener una TPM baja aunado a la subida de las tasas internacionales, ha ocasionado la salida de depósitos del país buscando mejor rendimiento en el exterior.

El Sistema Financiero continuó experimentando exceso de liquidez, especialmente en moneda local provocando una tendencia hacia la baja de las tasas pasivas moneda nacional, y conduciendo esto, a una mayor competencia de tasas activas entre todos los bancos, con tendencia hacia la baja, Contrario a las tasas en moneda extranjera que debido a la escasez de divisas y a la subida de tasas en el mercado internacional ha provocado la alza en las tasas en dicha moneda.

Memoria Anual 2022

7. RESULTADOS FINANCIEROS

7.1 Captación Fondos Administrados

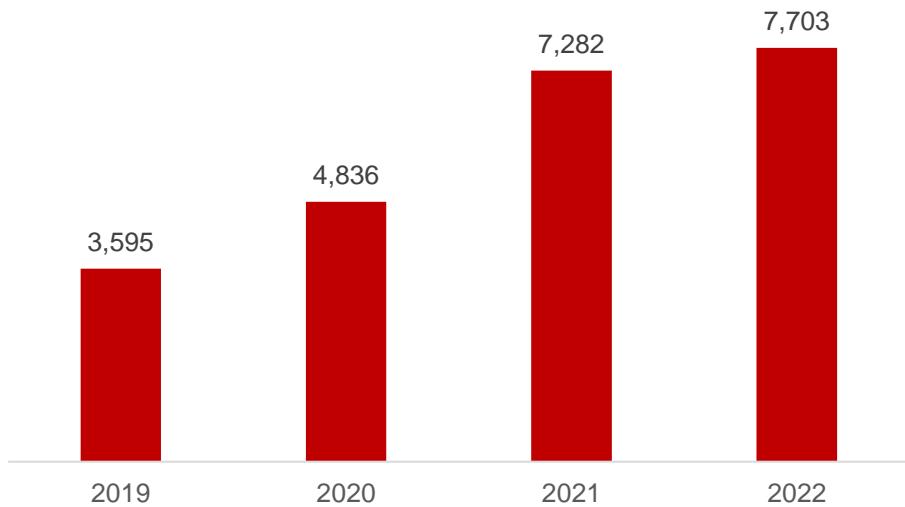
El monto total captado durante el año 2022, en ambas monedas, equivale a L2,300 millones de lempiras. Los recursos captados fueron de L1,551 millones para el fondo en lempiras y de L749 millones para el fondo en dólares americanos. El crecimiento de la captación en 2022 fue menor que el del año 2021.

7.2 Volumen Fondos Administrados

A diciembre de 2022, el volumen total del fondo administrado alcanzó L7,703 millones, lo cual representa un crecimiento interanual del 6% comparado con el 2021.

7.2.1 Volumen Fondo Administrado Total

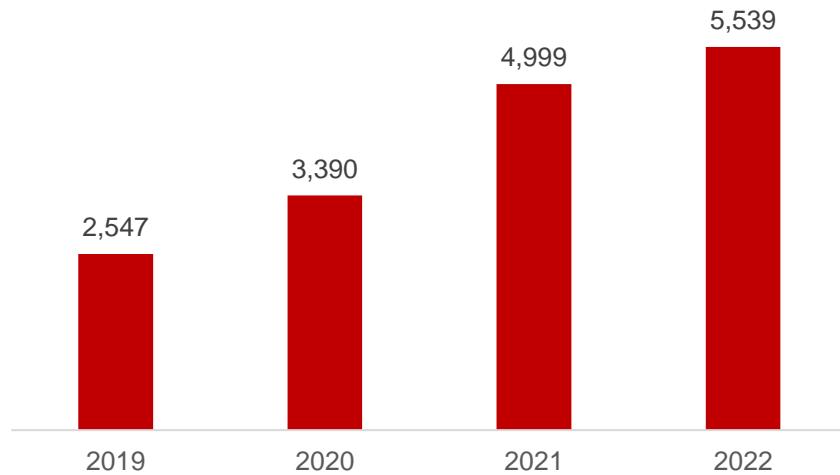
Cifras en millones de Lempiras



Memoria Anual 2022

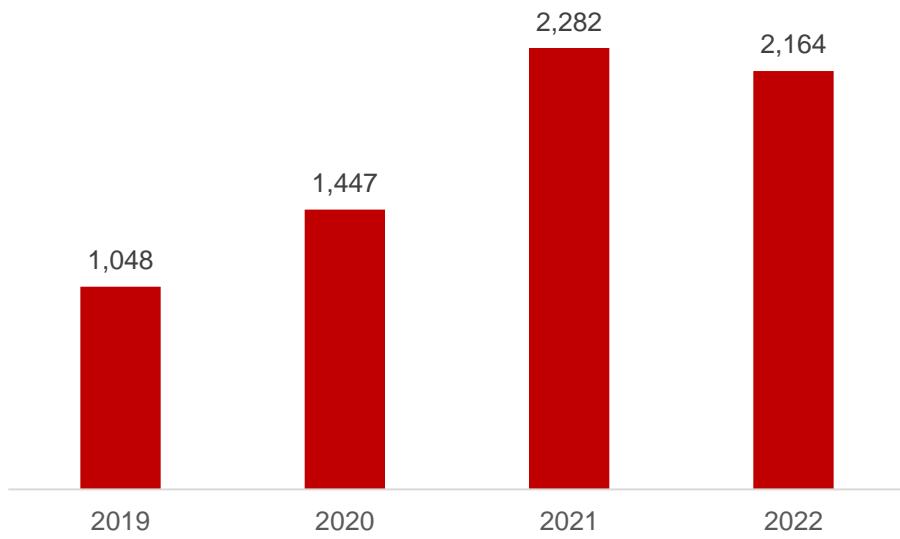
7.2.2 Volumen Administrado Fondo en Lempiras

Cifras en millones de Lempiras



7.2.3 Volumen Administrado Fondo en dólares

Cifras en millones de Lempiras



Memoria Anual 2022

7.3 Balance General Administradora

Cifras en millones de Lempiras al 31 de diciembre de cada año corregir los números de año 2019 q no están centrados

Detalle	2019	2020	2021	2022	Variación vrs% 2022- 2021
Total de Activos	210.1	263.3	397.4	444.8	12%
Total de Pasivos	10.4	16.8	31.2	43.2	38%
Total Patrimonio	199.7	246.5	366.2	401.6	10%
PASIVO+ PATRIMONIO	210.1	263.3	397.4	444.8	12%

7.4 Estado De Resultados Administradora

Cifras en millones de Lempiras al 31 de diciembre de cada año

Detalle	2019	2020	2021	2022	Variación 2022 vrs 2021
Comisiones Saldos Administrados	65.8	77.3	123.8	122.4	-1%
Costo de los Servicios	6.3	8.0	4.8	10.3	115%
Gastos Generales y Administración	22.9	22.6	29.8	57.5	93%
Resultado Operativo	36.6	46.7	120.1	80.6	-33%
Otros Ingresos	13.3	16.8	0.2	0.2	-2%
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria	13.1	16.7	33.8	12.6	-63%
UTILIDAD NETA	36.7	46.9	83.6	35.5	-58%

7.4.1 Ingresos

La Administradora gestiona los ingresos de acuerdo con un modelo de crecimiento sostenible, conforme a su estrategia de eficiencia comercial y a las condiciones prevalecientes en el mercado; la AFP gestiona las comisiones cobradas a los clientes por tipo de comisión.

Memoria Anual 2022

Los ingresos totales en 2022 fueron de L148.4 millones comparado con L154.7 en 2021, lo cual representa un leve decrecimiento interanual de 4.1%. La principal fuente de ingresos de la Administradora son las comisiones por saldo administrado y por aportes, realizados en las cuentas de capitalización individual. Las comisiones de administración representaron el 82% del total de los ingresos del año 2022.

7.4.2 Egresos

La Administradora busca permanentemente la eficiencia y mejora continua de todos sus procesos y tiene definidos objetivos específicos de eficiencia operativa, para lograr la sostenibilidad financiera de la empresa en el corto, mediano y largo plazo.

En cuanto a la eficiencia operativa, los gastos de operación fueron de un 11% de los ingresos del año 2022.

7.4.3 Utilidad Neta

La utilidad neta de la Administradora en 2022 fue de L35.5 millones.

7.5 Rentabilidad

La administradora generó una rentabilidad sobre patrimonio (ROE) del 15% en el 2022.

Memoria Anual 2022

8. PRINCIPIOS BÁSICOS DE GESTIÓN FINANCIERA

Los principios básicos de la gestión financiera y administración prudente de las inversiones están orientados a, procurar la obtención de una adecuada rentabilidad, en equilibrio con las condiciones de seguridad, liquidez y diversificación de riesgo, con el objeto de maximizar las prestaciones a sus afiliados y beneficiarios, cumpliendo todos los aspectos regulatorios

Para lograr este objetivo se tienen en cuenta los siguientes principios:

8.1 Seguridad

Se basa en la protección y preservación del valor económico de los activos financieros a lo largo del tiempo. Adicionalmente se debe asegurar que las inversiones se realizan en las mejores condiciones de riesgo y rendimiento, en beneficio del afiliado; para lo cual se debe vigilar que la cantidad de operaciones, el tipo de transacción y su costo, correspondan a criterios de generación de valor para las inversiones realizadas con los recursos propios de la Administradora o con los fondos administrados.

8.2 Diversificación

Esto significa invertir el portafolio en distintos instrumentos a fin de minimizar el riesgo de pérdida por efectos de la variación de precios del mercado (oferta y demanda del mercado de títulos valores). Las decisiones de compra y venta tendrán en cuenta principios de diversificación del riesgo.

8.3 Liquidez

Consiste en mantener recursos líquidos disponibles al momento de atender los compromisos adquiridos.

Memoria Anual 2022

8.4 Rentabilidad

Toda inversión de dinero debe producir una rentabilidad adecuada, proporcional al capital invertido, el riesgo asumido, y el plazo de tiempo de recuperación o retorno previsto; sin embargo, se debe tener en cuenta que los rendimientos generados están sujetos a la variación de los precios de mercado. En todo caso se deben respetar los principios de seguridad y transparencia.

8.5 Calce

Correspondencia entre las características de plazo, grado de liquidez o exigibilidad, moneda, volatilidad en su valuación, predictibilidad y la distribución temporal de flujos entre otras, propias de las inversiones y obligaciones de la Administradora.

9. PRINCIPALES RIESGOS A LOS QUE ESTÁ EXPUESTA LA ADMINISTRADORA

9.1 Riesgo de Liquidez

Para la gestión del riesgo de liquidez, la Administradora ha establecido un indicador de cobertura de liquidez, que calcula el número de veces que los activos líquidos superan la liquidez requerida en cada periodo de operación o banda de tiempo (corto, mediano y largo plazo). Con esto se busca gestionar un nivel de tolerancia de riesgo de liquidez aceptable, al contar con recursos disponibles que cubran las salidas normales de la operación y

Memoria Anual 2022

contar con controles y políticas que permitan la oportuna administración del riesgo de liquidez, al igual que el reporte a las instancias colegiadas definidas.

Se deberá respetar todo lineamiento en materia de administración del riesgo de liquidez que se haya establecido por los entes supervisores, mediante la Ley y reglamentación vigentes, informando a los respectivos órganos de gobierno, cada vez que se presente una modificación a los mismos, a fin de actualizar y cumplir con lo que en ellos se dicte. El Gerente General de la Administradora tendrá a su cargo la responsabilidad de retroalimentar a estos órganos de gobierno, en caso de existir modificaciones o nuevas normativas regulatorias.

9.2 Riesgo de Tasa de Interés

La exposición al riesgo de tasa de interés de las inversiones se analiza midiendo el riesgo de la cartera sujeta a valoración ante un movimiento adverso en las tasas de interés.

Para la medición del riesgo de tasa de los recursos propios, la Administradora ha desarrollado una metodología interna para el cálculo del valor en riesgo de tasa y para los fondos administrados se realizan escenarios de sensibilidad a los cambios en las tasas de interés.

9.3 Riesgo Operativo

Para la gestión del riesgo operativo, la Administradora maneja los siguientes principios básicos, que incluyen: la identificación, evaluación, mitigación y monitoreo. Los riesgos identificados se monitorean por cada una de las unidades funcionales de la Administradora, conforme al apetito de riesgo definido por su probabilidad y severidad.

Memoria Anual 2022

En 2022 se continuaron realizando esfuerzos para asegurar la continuidad del negocio, buscando reducir los eventos de interrupción de los servicios críticos, así como preparando a la organización para estar en capacidad de responder y recuperarse cuando éstos se presenten.

9.4 Riesgo de Lavado de Activos

La institución realiza las actividades del sistema de prevención de lavado de activos, orientado al cumplimiento de la Ley Especial contra el Lavado de Activos, dentro del programa establecido para todas las compañías del Grupo Financiero BAC Credomatic.

La Vicepresidencia de Cumplimiento es la encargada de gestionar el riesgo de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, para lo cual se realizan las siguientes actividades: gestión de los sistemas de monitoreo como ser: atención oportuna de alertas, calidad de los datos del cliente, mitigación y controles, y seguimiento de los hallazgos de los órganos de control.

9.5 Riesgo Estratégico

El Grupo define el riesgo estratégico como la probabilidad de pérdida, como consecuencia de la imposibilidad de implementar apropiadamente los planes de negocio, las estrategias, las decisiones de mercado, la asignación de recursos y su incapacidad para adaptarse a los cambios en el entorno de negocios. Así mismo, abarca el riesgo que emerge de la pérdida de participación de mercado y/o disminuciones en los ingresos que pueden afectar la situación financiera de la institución.

Memoria Anual 2022

La Gerencia General de la Administradora, es responsable de gestionar el riesgo estratégico. Para tal fin, se realiza un análisis de la industria, análisis FODA, y se da seguimiento a la participación de mercado. Adicionalmente, se presenta información relevante del plan estratégico y de negocios a la Junta Directiva, así como el cumplimiento del presupuesto y otros indicadores claves. Ojo, juntarlo en mismo párrafo.

9.6 Riesgo Reputacional

La Vicepresidencia de Mercadeo y Comunicación es la garante de gestionar el riesgo reputacional, para lo cual, en el año 2022, se dio seguimiento a los siguientes indicadores: alertas e incidentes de riesgo reputacional, índice de percepción, comentarios atendidos en redes sociales y monitoreo de marca, los cuales se presentan al Comité de Riesgo Integral.

El Grupo Financiero cuenta con lineamientos, para dar visibilidad a todas aquellas acciones que se ejecutan al interior de la organización y que buscan en conjunto mitigar la probabilidad de pérdidas, provenientes de una potencial publicidad negativa, relacionada con los negocios del Grupo u originada por relaciones comerciales no deseadas o prácticas contrarias a los principios éticos de la organización, las cuales puedan causar el declive en la decisión de uso de los productos o servicios por parte de los clientes o bien, litigios o reducciones de ingresos.

9.7 Riesgo Tecnológico

Los riesgos de tecnología, incluyendo ciberseguridad, son gestionados a través de la Vicepresidencia de Tecnología de la Información y la Vicepresidencia de Riesgo Integral.

Memoria Anual 2022

Adicionalmente, como parte de la Gestión de Riesgo Operativo existe un Comité de Tecnología responsable de:

- Asegurar el mantenimiento de un proceso de administración de riesgos de tecnología adecuado en las áreas que administran u operan tecnologías de información para el Grupo Financiero BAC Credomatic y mantener informada a la Junta Directiva.
- Estar informado sobre avances o proyectos que la Administración haya implementado para minimizar la exposición de riesgos de tecnología.
- Velar y reportar adecuadamente los incidentes en materia de riesgos de tecnología.
- Informar al Comité de Riesgo Operativo el estado de avance de los proyectos de riesgos de tecnología.

9.8 Riesgo de Solvencia

La Administradora gestiona la solvencia, de acuerdo con los requerimientos de capital establecidos en la Ley del Régimen Opcional Complementario para la Administración de Fondos Privados de Pensiones. En agosto de 2021 dicha Ley sufrió reformas mediante el Decreto Legislativo No. 12-2021, donde se estableció un capital mínimo requerido de L 150 millones de lempiras. Adicionalmente, se estableció que el índice de capital para las AFP's en ningún caso podrá ser inferior al 1% del total de los fondos administrados (anteriormente este índice de capital requerido era del 5%).

Al cierre de diciembre 2022, el patrimonio total de la Administradora fue de L401.66 millones, de los cuales L176 millones corresponden al capital suscrito y pagado. El índice de capital de la Administradora fue de 5.21% al cierre del año 2022, siendo superior al requerimiento regulatorio de 1.00%.

Memoria Anual 2022

10. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 2022



KPMG, S. DE R. L.

Col. Palmira, 2da. calle, 2da. ave., No.417
Apartado 3398
Tegucigalpa, Honduras, C.A.

Teléfono: (504) 2238-2907, 2238-5605
(504) 2238-2106
Email: HN-FMkpmgtgu@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Asamblea de Accionistas de
Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC|Pensiones Honduras, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de los Fondos Administrados por la Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC|Pensiones Honduras, S. A. (el Fondo), que comprenden el estado de situación financiera, el estado de activos netos disponibles para atender beneficios al 31 de diciembre de 2022 y el estado de cambios en el periodo de los activos netos por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, los activos netos disponibles para atender beneficios de los Fondos Administrados por la Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC|Pensiones Honduras, S. A., al 31 de diciembre de 2022, y el estado de cambios en el periodo de los activos netos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión), descritas en la nota 2 a los estados financieros.

Base para opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en 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 del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Honduras y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

Memoria Anual 2022

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno Corporativo con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libre de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa que proceder a hacerlo.

Los responsables del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de los Fondos Administrados.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material 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 y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 calificada. 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.

Memoria Anual 2022

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG

21 de febrero de 2023

Memoria Anual 2022

10.1 Balance General

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES Y CESANTÍAS BACIPENSIONES HONDURAS, S. A.

Estado de situación financiera
Año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en lempiras)

		2022	2021
Activo			
Disponibilidades	L	15,149,438	270,576
Inversiones financieras netas		408,054,314	390,751,420
Cuentas por cobrar netas		1,735,642	2,622,871
Impuesto sobre la renta por cobrar		12,767,098	-
Propiedades, planta y equipo, neto		4,419,995	770,408
Otros activos		2,677,650	2,942,834
Total activo	L	<u>444,804,137</u>	<u>397,358,109</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar		13,063,168	9,971,248
Impuesto sobre la renta por pagar neto		-	21,266,454
Reservas		<u>30,100,000</u>	-
Total pasivo		<u>43,163,168</u>	<u>31,237,702</u>
Pasivos contingentes			
Patrimonio			
Capital social		176,000,000	176,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		10,506,020	6,326,724
Resultados acumulados		179,614,387	100,207,757
Resultados del periodo		<u>35,520,562</u>	<u>83,585,926</u>
Total patrimonio		<u>401,640,969</u>	<u>366,120,407</u>
Total pasivo + patrimonio	L	<u>444,804,137</u>	<u>397,358,109</u>
Total pasivo y patrimonio de los Fondos Administrados	L	<u>7,706,036,510</u>	<u>7,284,951,181</u>

Memoria Anual 2022

10.2 Estado de Resultados

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES Y CESANTÍAS BAC|PENSIONES HONDURAS, S. A.

Estado del Resultados del periodo
Año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en lempiras)

	2022	2021
Ingresos de operación		
Ingresos financieros	L 122,415,882	123,802,731
Gastos financieros	25,971,018	30,894,449
Margen financiero	<u>10,274,863</u>	<u>4,802,542</u>
Margen de operación	<u>15,696,155</u>	<u>26,091,907</u>
Gastos de administración	<u>138,112,037</u>	<u>149,894,638</u>
Resultado operativo	<u>57,501,864</u>	<u>29,824,881</u>
	80,610,173	120,069,757
Ingresos por valoración de activos y pasivos	322	-
Gastos por valoración de activos y pasivos	-	56,648
Gastos por provisiones	30,100,000	-
Otros ingresos	231,469	235,514
Otros gastos	<u>2,650,069</u>	<u>2,878,121</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	48,091,895	117,370,502
Impuesto sobre la renta	<u>12,571,333</u>	<u>33,784,576</u>
Utilidad del ejercicio contable	L 35,520,562	83,585,926