

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 Septiembre 2025
(Cifras expresadas en Lempiras)

Concepto	Septiembre 2025
ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	2,063,257.67
Depósitos en Instituciones Financieras Nacionales	2,063,257.67
INVERSIONES FINANCIERAS NETAS	463,492,985.76
Inversiones Financieras a Costo Amortizado	457,636,923.17
Rendimientos Financieros por Cobrar	5,856,062.59
CUENTAS POR COBRAR NETAS	7,973,205.09
Comisiones por Cobrar al Fondo	1,400,923.38
Anticipos por Cobrar	557,764.15
Valores por Cobrar	50,120,973.90
(Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar)	-44,106,456.34
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3,067,916.34
Mobiliario y Equipo de Oficina	2,393,541.22
Instalaciones	3,171,530.00
(Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo)	-2,497,154.88
OTROS ACTIVOS	6,363,523.59
Activos Intangibles	732,412.21
Impuesto sobre la Renta	5,191,128.44
Otros Activos	439,982.94
TOTAL ACTIVO	482,960,888.45
ACTIVOS CONTINGENTES	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL	454,020,095.07
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR	12,222,958.58
Sueldos y Salarios por Pagar	1,540,460.56
Retenciones a Empleados por Pagar	895,403.32
Aportaciones Patronales por Pagar	127,098.11
Compensaciones y Beneficios Laborales por Pagar	1,917,069.04
Retenciones de Impuestos por Pagar	203,427.32
Impuesto sobre la Renta por Pagar	7,434,118.58
Otras Cuentas por Pagar	105,381.65
ACREEDORES VARIOS	6,457,069.25
Cuentas por Pagar al Fondo Administrado de Pensiones	6,014,517.56
Acreedores Diversos	442,551.69
RESERVAS	42,666,910.11
Reservas para Pérdidas	42,666,910.11
PROVISIONES	1,580.13
Provisiones	1,580.13
OTROS PASIVOS	587,003.77
Operaciones Pendientes de Aplicación	583,953.60
Otros Pasivos	3,050.17
TOTAL PASIVO	61,935,521.84
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	176,000,000.00
Capital Social Suscrito	176,000,000.00
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	16,720,635.62
Reservas de Capital	16,720,635.62
RESULTADOS ACUMULADOS	197,692,074.91
Utilidad Acumulada	197,692,074.91
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	30,612,656.08
Utilidad del Período	30,612,656.08
TOTAL PATRIMONIO	421,025,366.61
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	482,960,888.45
PASIVOS CONTINGENTES	
CONTRA CUENTA DE CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL	454,020,095.07

ESTADO DEL RESULTADO DEL PERÍODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
Por el Período Terminado al 30 Septiembre 2025
(Cifras expresadas en Lempiras)

Concepto	Septiembre 2025
INGRESOS DE OPERACIÓN	88,189,785.52
Ingresos por Comisiones	88,189,785.52
INGRESOS FINANCIEROS	44,673,131.62
Ingresos Financieros	44,673,131.62
GASTOS FINANCIEROS	38,102,775.47
Costos Financieros	20,292,117.91
Gastos por Valoración de Cuentas por Cobrar	17,810,657.56
MARGEN FINANCIERO	6,570,356.15
MARGEN DE OPERACIÓN	94,760,141.67
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	51,330,058.70
Gastos de Personal	31,156,103.78
Gastos de Operación	17,153,785.03
Gastos por Impuestos Municipales	464,054.52
Gastos por Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	367,823.84
Gastos por Amortización de Activos Intangibles	951,053.66
Otros Gastos de Operación	1,237,237.87
RESULTADO OPERATIVO	43,430,082.97
Gastos por Provisiones	3,000,000.00
Otros Ingresos	1,029,039.92
Otros Gastos	3,412,348.23
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	38,046,774.66
Impuesto sobre la Renta	7,434,118.58
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CONTABLE	30,612,656.08
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	30,612,656.08

Sayra Nazar
Gerente General

Andrea Delgado
Auditor Interno

Héctor Mejía
Contador General

FONDOS ADMINISTRADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 Septiembre 2025

Concepto	Septiembre 2025
ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	35,130,951.30
Depósitos en Instituciones Financieras	35,130,951.30
INVERSIONES FINANCIERAS NETAS	8,340,378,314.21
Inversiones Financieras Medidas a Costo Amortizado	8,213,420,488.04
Rendimientos Devengados por Cobrar sobre Inversiones Financieras	126,957,826.17
CRÉDITOS NETOS	131,658,381.69
Créditos Vigentes	131,825,938.31
Rendimientos Devengados por Cobrar sobre Créditos	1,132,836.21
(Deterioro Acumulado sobre Créditos)	-1,288,519.33
(Deterioro Acumulado de Rendimientos Financieros por Cobrar sobre Créditos)	-11,873.50
CUENTAS POR COBRAR NETAS	6,014,517.56
Cuentas por Cobrar a la Administradora	6,014,517.56
OTROS ACTIVOS	11,168,723.68
Otros Activos	11,168,723.68
TOTAL ACTIVOS	8,524,350,888.44
ACTIVOS CONTINGENTES	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL	8,364,867,987.21
PASIVO	
OBLIGACIONES POR PAGAR	2,154,298.05
Cuentas por Pagar	2,154,298.05
OTROS PASIVOS	2,233,130.82
Otros Pasivos	2,233,130.82
TOTAL PASIVO	4,387,428.87
PATRIMONIO	
FONDO DE PENSIONES	8,519,963,459.57
Aportaciones de Fondos de Pensiones	8,519,963,459.57
TOTAL PATRIMONIO	8,519,963,459.57
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	8,524,350,888.44
PASIVOS CONTINGENTES	
CONTRA CUENTA DE CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL	8,364,867,987.21

Valor cuota por moneda al 30 Septiembre 2025:

Lempiras 2,288.062119722
Dólares 15.350661279

Sayra Nazar
Gerente General

Andrea Delgado
Auditor Interno

Héctor Mejía
Contador General

Tipo de Cambio (1): 26.3737
Tipo de Cambio (2): N/A

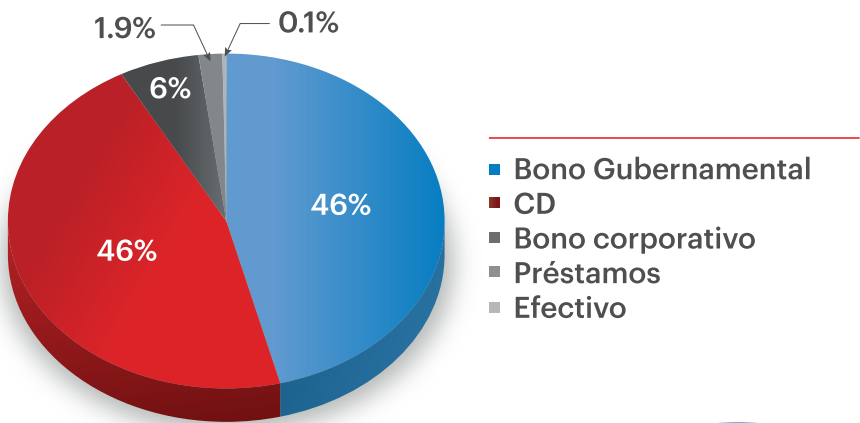
Tipo de Instrumento		Institución Emisora	Moneda Nacional	Monto Invertido Moneda Extranjera	Total invertido equivalente Lps	Tasa de Rendimiento Promedio	Plazo Promedio en Días	Rendimiento Obtenido a la Fecha	Observaciones
Sector Público									
Bonos emitidos por BCH y SEFIN		Secretaría de Finanzas Gob Honduras	2,707,868,931.85	24,698,321.69	3,359,255,058.61	7.94	3274	47,744,934.90	
Bonos emitidos por el sector público distintos a los antes señalados		Empresa Nacional de Energía Eléctrica	121,166,098.93	-	121,166,098.93	9.13	3150	299,833.3	
Total Sector Público			2,829,035,030.78	24,698,321.69	3,480,421,157.54			48,044,768.28	
Sector Privado Entidades Financieras									
Certificados de Depósito	BAC Honduras S.A.	1,464,150,000.00	20,796,000.00	2,012,617,465.20	6.97	183	7,131,307.02		
	Banco Atlántida, S.A.	25,000,000.00	15,300,000.00	428,517,610.00	6.68	310	749,512.29		
	Banco Davivienda, S.A.	350,000,000.00	-	350,000,000.00	10.50	338	1,399,305.50		
	Banco del País, S.A.	200,000,000.00	-	200,000,000.00	11.42	299	820,486.06		
	Banco Financiera Centroamericana, S.A.	-	1,700,000.00	44,835,290.00	4.63	270	65,201.06		
	Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A.	611,306,295.31	-	611,306,295.31	9.86	240	2,354,600.12		
	Banco Lafise Honduras, S.A.	125,000,000.00	6,743,000.00	302,837,859.10	6.74	193	615,489.26		
	Banco Promerica Honduras, S.A.	160,000,000.00	-	160,000,000.00	10.08	325	544,340.18		
	Financiera Credi Q, S.A.	20,000,000.00	500,000.00	33,186,850.00	9.25	360	134,182.60		
Bonos privados	BAC Honduras S.A.	275,239,425.03	8,686,453.51	504,333,343.97	5.47	1506	3,087,252.71		
	Banco del País, S.A.	50,007,410.40	-	50,007,410.40	9.49	1082	897,221.92		
	Inversiones Atlántida, S.A.	-	6,507,046.70	171,614,897.55	7.46	1673	1,500,007.88		
Total Sector Privado Entidades Financieras			3,280,703,130.74	60,232,500.21	4,869,257,021.53			19,298,906.60	
Sector Privado No Financiero									
Total Sector Privado No Financiero			-	-	-			-	
Supranacionales									
Total Supranacionales			-	-	-			-	
Emisores Extranjeros									
Bonos privados	CIFI Panamá	-	1,999,981.43	52,746,910.24	4.75	1800	633,337.77		
	Morgan Stanley	-	346,180.63	9,130,064.08	4.38	1441	76,624.04		
	JPMorgan Chase & CO	-	145,950.48	3,849,254.17	4.96	2473	8,527.67		
	Santander Holdings USA, INC	-	97,635.52	2,575,009.91	4.89	1385	54,144.15		
	CNA Financial Corporation	-	68,452.03	1,805,333.30	4.05	2497	16,355.91		
	Bank Of America Corp	-	352,160.64	9,287,779.07	5.04	1784	88,025.39		
	Celanese US Holdings LLC	-	75,682.24	1,996,020.69	6.47	1250	60,810.63		
	Citigroup Inc	-	348,937.94	9,202,784.55	4.67	1453	44,195.20		
	Dell Int LLC / EMC Corp	-	15,129.40	399,018.26	5.80	248	1,059.17		
	General Motors Finl co	-	76,116.34	2,007,469.52	5.70	1425	56,703.46		
	Wells Fargo & Company	-	399,720.94	10,542,120.16	4.82	1486	219,868.04		
	Grupo AVAL Acciones y Valores S.A.	-	2,714,827.80	71,600,053.95	5.83	1817	1,413,452.56		
Bonos Sector Público	Gobierno de Panamá	-	3,459,736.06	91,246,040.93	6.78	2952	2,279,215.68		
	Gobierno de Guatemala	-	1,714,802.86	45,225,696.19	5.86	3798	139,251.55		
	Gobierno de Colombia	-	2,847,972.58	75,111,574.43	6.81	3426	862,746.76		
	US TREASURY (Departamento del Tesoro de Estados Unidos)	-	496,226.83	13,087,337.55	4.32	3572	71,614.62		
Deuda subordinada	Banco de Occidente Colombia, S.A.	-	2,306,563.85	60,832,623.01	9.61	3513	2,308,834.40		
Total en el Extranjero				17,466,077.57	460,645,090.01			8,334,767.00	
Préstamos personales otorgados a los afiliados del Fondo de Pensiones			121,737,433.49	930,416.43	146,275,957.29	11.64	1954	1,273,735.05	
Total Invertido al 31 de Diciembre de 2025			6,109,738,161.52	102,396,899.47	8,810,323,269.08			75,678,441.89	

PORTAFOLIO LEMPIRAS

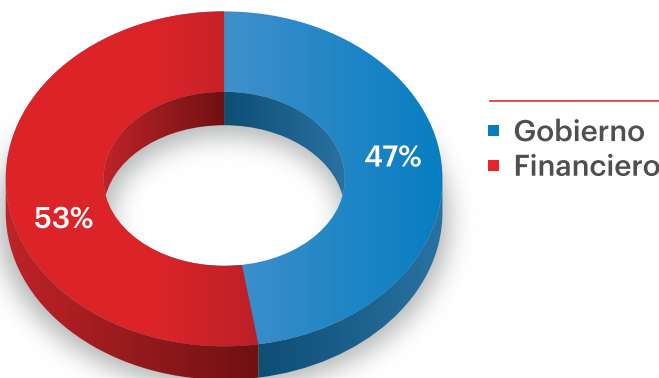
Saldos al cierre de Septiembre 2025

\$ 216,437,322

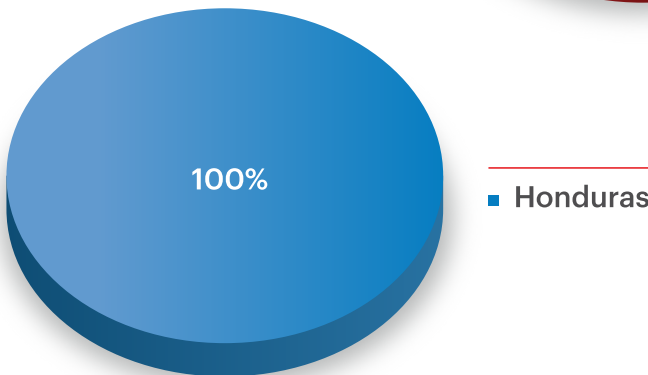
DISTRIBUCIÓN FONDO EN LPS POR INSTRUMENTO



DISTRIBUCIÓN FONDO EN LPS POR SECTOR



DISTRIBUCIÓN FONDO EN LPS POR PAÍS

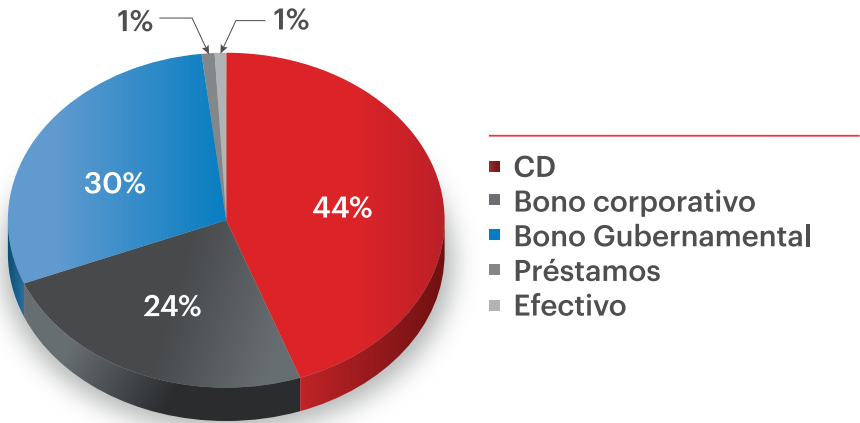


PORTAFOLIO DÓLARES

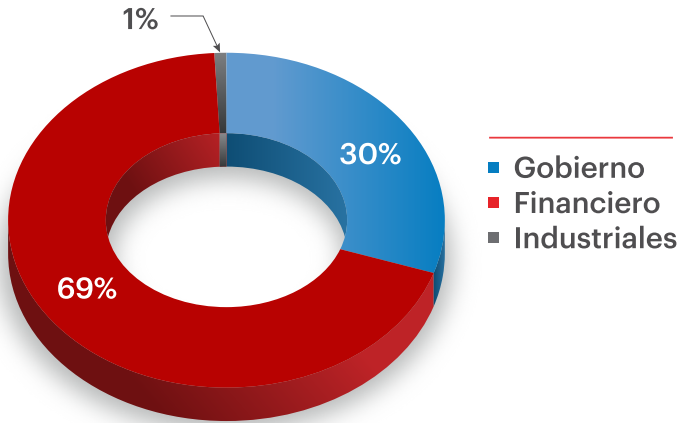
Saldos al cierre de Septiembre 2025

\$ 97,416,176

DISTRIBUCIÓN FONDO EN USD POR INSTRUMENTO



DISTRIBUCIÓN FONDO EN USD POR SECTOR



DISTRIBUCIÓN FONDO EN USD POR PAÍS

