ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de Septiembre 2026
(Cifras expresadas en Lempiras)

Concepto	Septiembre 2026
ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	**15,276,201.50**
Depósitos en Instituciones Financieras Nacionales	15,276,201.50
INVERSIONES FINANCIERAS NETAS	**547,131,479.17**
Inversiones Financieras a Costo Amortizado	541,225,587.97
Rendimientos Financieros por Cobrar	5,905,891.20
CUENTAS POR COBRAR NETAS	**2,755,665.11**
Comisiones por Cobrar al Fondo	2,755,256.04
Anticipos por Cobrar	493,417.28
Valores por Cobrar	51,507,796.67
(Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar)	-52,000,804.88
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**2,601,477.07**
Mobiliario y Equipo de Oficina	2,309,677.26
Instalaciones	3,236,598.62
(Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo)	-2,944,798.81
OTROS ACTIVOS	**6,828,777.30**
Activos Intangibles	525,591.86
Impuesto sobre la Renta	5,745,463.26
Operaciones Pendientes de Aplicación	48,666.66
Otros Activos	509,055.52
TOTAL ACTIVO	**574,593,600.15**
ACTIVOS CONTINGENTES	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL	**538,467,787.07**
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR	**26,312,632.93**
Sueldos y Salarios por Pagar	2,067,458.80
Retenciones a Empleados por Pagar	735,647.16
Aportaciones Patronales por Pagar	89,840.80
Compensaciones y Beneficios Laborales por Pagar	2,581,976.32
Retenciones de Impuestos por Pagar	119,418.70
Impuesto sobre la Renta por Pagar	20,334,233.20
Otras Cuentas por Pagar	384,057.95
ACREEDORES VARIOS	**641,931.13**
Acreedores Diversos	641,931.13
RESERVAS	**49,966,910.11**
Reservas para Pérdidas	49,966,910.11
OTROS PASIVOS	**256,834.91**
Operaciones Pendientes de Aplicación	253,784.74
Otros Pasivos	3,050.17
TOTAL PASIVO	**77,178,309.08**
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	**176,000,000.00**
Capital Social Suscrito	176,000,000.00
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	**18,978,202.98**
Reservas de Capital	18,978,202.98
RESULTADOS ACUMULADOS	**240,585,863.61**
Utilidad Acumulada	240,585,863.61
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	**61,851,224.48**
Utilidad del Período	61,851,224.48
TOTAL PATRIMONIO	**497,415,291.07**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**574,593,600.15**
PASIVOS CONTINGENTES	
CONTRA CUENTA DE CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL	**538,467,787.07**

ESTADO DEL RESULTADO DEL PERÍODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
Por el Período Terminado al 30 Septiembre 2026
(Cifras expresadas en Lempiras)

Concepto	Septiembre 2026
INGRESOS DE OPERACIÓN	**112,043,500.44**
Ingresos por Comisiones	112,043,500.44
INGRESOS FINANCIEROS	**35,606,125.96**
Ingresos Financieros	35,606,125.96
GASTOS FINANCIEROS	**4,702,181.41**
Costos Financieros	4,209,173.20
Gastos por Valoración de Cuentas por Cobrar	493,008.21
MARGEN FINANCIERO	**30,903,944.55**
MARGEN DE OPERACIÓN	**142,947,444.99**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**53,008,218.13**
Gastos de Personal	31,334,981.04
Gastos de Operación	18,880,081.76
Gastos por Impuestos Municipales	534,896.80
Gastos por Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	352,682.11
Gastos por Amortización de Activos Intangibles	777,322.37
Otros Gastos de Operación	1,128,254.05
RESULTADO OPERATIVO	**89,939,226.86**
Gastos por Provisiones	5,700,000.00
Otros Ingresos	1,072,075.55
Otros Gastos	3,127,728.76
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	**82,183,573.65**
Impuesto sobre la Renta	20,332,349.17
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CONTABLE	**61,851,224.48**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	**61,851,224.48**

Sayra Nazar Gerente General	Andrea Delgado Auditor Interno	José Bustillo Contador General

FONDOS ADMINISTRADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de Septiembre 2026

Concepto	Septiembre 2026
ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	**27,428,519.60**
Depósitos en Instituciones Financieras	27,428,519.60
INVERSIONES FINANCIERAS NETAS	**10,456,381,051.80**
Inversiones Financieras Medidas a Costo Amortizado	10,303,605,639.96
Rendimientos Devengados por Cobrar sobre Inversiones Financieras	152,775,411.84
CRÉDITOS NETOS	**191,322,517.25**
Créditos Vigentes	191,572,648.29
Rendimientos Devengados por Cobrar sobre Créditos	1,690,534.84
(Deterioro Acumulado sobre Créditos)	-1,923,248.02
(Deterioro Acumulado de Rendimientos Financieros por Cobrar sobre Créditos)	-17,417.86
OTROS ACTIVOS	**8,085,925.68**
Otros Activos	8,085,925.68
TOTAL ACTIVOS	**10,683,218,014.33**
ACTIVOS CONTINGENTES	
CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL	**10,593,789,068.53**
PASIVO	
OBLIGACIONES POR PAGAR	**2,800,203.67**
Cuentas por Pagar	2,800,203.67
OTROS PASIVOS	**2,250,154.21**
Otros Pasivos	2,250,154.21
TOTAL PASIVO	**5,050,357.88**
PATRIMONIO	
FONDO DE PENSIONES	**10,678,167,656.45**
Aportaciones de Fondos de Pensiones	10,678,167,656.45
TOTAL PATRIMONIO	**10,678,167,656.45**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	**10,683,218,014.33**
PASIVOS CONTINGENTES	
CONTRA CUENTA DE CUENTAS DE ORDEN Y CONTROL	**10,593,789,068.53**

Valor cuota Lempiras 2499.845806302
Valor cuota Dólares 16.260980424

Sayra Nazar
Gerente General

Andrea Delgado
Auditor Interno

José Bustillo
Contador General

Anexo 2

ADMINISTRADORA DE FONDOS PRIVADOS DE PENSIONES
FONDO ADMINISTRADO DE PENSIONES
Al 30 de Junio de 2026
(Cifras expresadas en Lempiras)

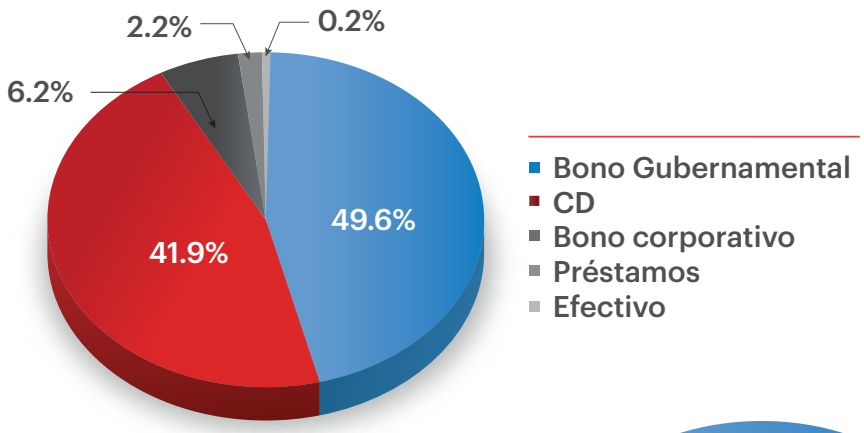
Tipo de Cambio (1): 26.7183
Tipo de Cambio (2): N/A

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	3,207,236,004.04	30,489,783.38	4,021,871,183.32	8.49	3335	61,404,798.96	
Bonos emitidos por el sector público distintos a los antes señalados	Empresa Nacional de Energía Eléctrica	121,189,563.53	-	121,189,563.53	9.18	3150	299,833.38	
Total Sector Público		**3,328,425,567.57**	**30,489,783.38**	**4,143,060,746.85**			**61,704,632.34**	
Sector Privado Entidades Financieras								
Certificados de Depósito	BAC Honduras S.A.	1,472,560,000.00	17,678,400.00	1,944,896,794.72	6.12	308	4,928,468.28	
	Banco Atlántida, S.A.	25,000,000.00	14,800,000.00	420,430,840.00	5.74	344	886,248.47	
	Banco Davivienda, S.A.	350,000,000.00	-	350,000,000.00	8.00	360	865,277.63	
	Banco del País, S.A.	275,000,000.00	1,000,000.00	301,718,300.00	7.50	314	898,009.82	
	Banco Financiera Centroamericana, S.A.	25,000,000.00	2,700,000.00	97,139,410.00	5.19	300	274,279.31	
	Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A.	711,306,295.31	-	711,306,295.31	7.01	309	2,083,619.60	
	Banco Lafise Honduras, S.A.	145,000,000.00	6,343,000.00	314,474,176.90	6.36	260	956,675.91	
	Banco Promerica Honduras, S.A.	185,000,000.00	-	185,000,000.00	8.92	330	621,493.10	
	Financiera Credi Q, S.A.	20,000,000.00	500,000.00	33,359,150.00	9.00	360	130,995.24	
Bonos privados	BAC Honduras S.A.	302,073,519.41	13,696,111.72	668,010,341.18	5.73	1489	3,961,950.61	
	Banco del País, S.A.	50,002,968.92	-	50,002,968.92	9.48	1082	897,221.92	
Total Sector Privado Entidades Financieras		**3,560,942,783.64**	**56,717,511.72**	**5,076,338,277.03**			**16,504,239.88**	
Sector Privado No Financiero		-	-	-				
Total Sector Privado No Financiero		-	-	-				
Supranacionales		-	-	-				
Total Supranacionales		-	-	-				
Emisores Extranjeros		-						
Bonos privados	CIFI Panamá	-	1,001,071.20	26,746,920.64	6.20	1080	171,626.87	
	Morgan Stanley	-	346,969.81	9,270,443.47	4.64	1441	77,625.21	
	JPMorgan Chase & CO	-	146,358.72	3,910,456.19	5.25	2473	8,639.10	
	Santander Holdings USA, INC	-	98,380.09	2,628,548.76	6.03	1385	54,851.87	
	CNA Financial Corporation	-	69,561.28	1,858,559.15	5.64	2497	16,569.35	
	Bank Of America Corp	-	351,865.73	9,401,254.13	4.87	1784	89,175.53	
	Celanese US Holdings LLC	-	75,467.44	2,016,361.70	6.53	1250	66,212.49	
	Citigroup Inc	-	349,146.46	9,328,599.86	4.69	1453	44,772.66	
	General Motors Finl co	-	75,850.85	2,026,605.77	5.22	1425	57,444.35	
	Wells Fargo & Company	-	399,766.91	10,681,092.23	4.84	1486	222,740.05	
	Grupo AVAL Acciones y Valores S.A.	-	2,745,396.54	73,352,328.37	7.03	1817	1,431,921.07	
	BTG Pactual	-	985,261.09	26,324,501.38	5.87	1747	628,628.16	
	Banco de Colombia, S.A.	-	2,152,076.70	57,499,830.89	7.40	3184	89,618.25	
	Banco Internacional de Guatemala, S.A.	-	2,560,373.59	68,408,829.69	6.27	3624	923,634.80	
Bonos Sector Público	Gobierno de Panamá	-	4,210,940.88	112,509,181.71	6.41	3064	2,844,202.31	
	Gobierno de Guatemala	-	2,736,726.24	73,120,672.70	5.57	2867	792,155.91	
	Gobierno de Colombia	-	2,852,420.36	76,211,822.90	7.13	3426	874,022.66	
	US TREASURY (Departamento del Tesoro de Estados Unidos)	-	496,390.77	13,262,717.51	4.35	3572	72,550.34	
Deuda subordinada	Banco de Occidente Colombia, S.A.	-	2,298,376.33	61,408,708.30	9.31	3513	2,339,002.54	
Total en el Extranjero		-	**23,952,400.99**	**639,967,435.35**			**10,805,393.51**	
Préstamos personales otorgados a los afiliados del Fondo de Pensiones		**144,280,653.37**	**1,038,038.49**	**172,015,277.16**	11.70	1938	1,518,350.88	
Total Invertido al 30 de Junio de 2026		**6,889,368,351.21**	**111,159,696.09**	**9,859,366,459.23**			**89,014,265.73**	

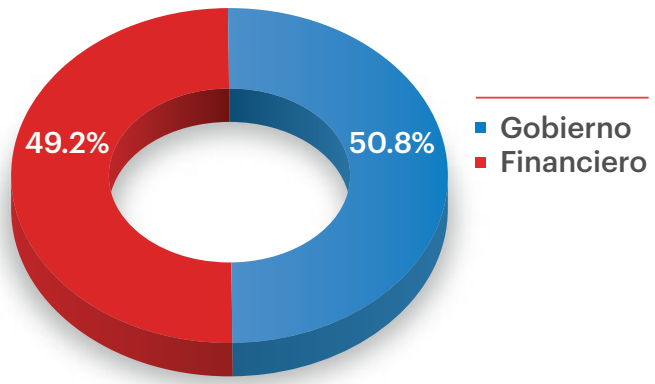
PORTAFOLIO LEMPIRAS

Saldos al cierre de Septiembre 2026 **$ 271,462,889**

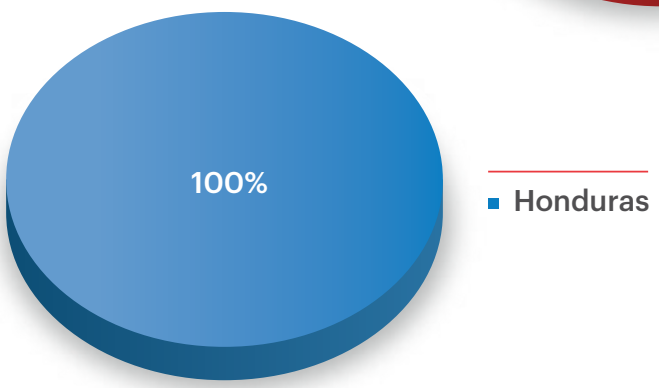
DISTRIBUCIÓN FONDO EN LPS POR INSTRUMENTO



DISTRIBUCIÓN FONDO EN LPS POR SECTOR



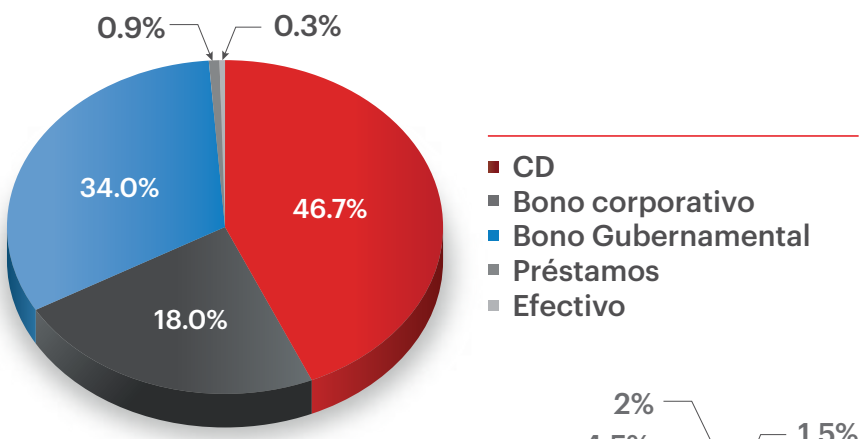
DISTRIBUCIÓN FONDO EN LPS POR PAÍS



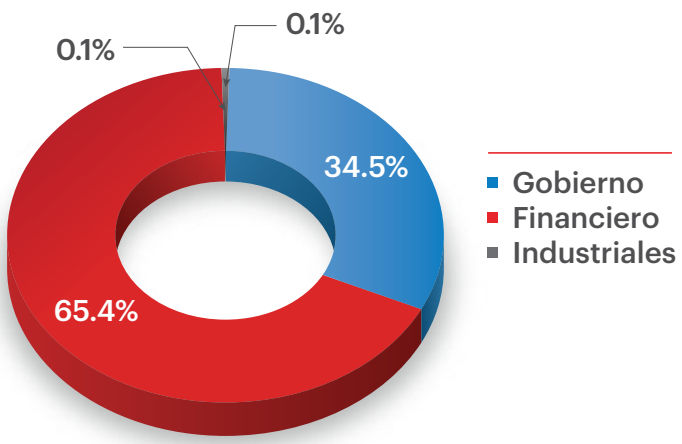
PORTAFOLIO DÓLARES

Saldos al cierre de Septiembre 2026 **$ 119,803,689**

DISTRIBUCIÓN FONDO EN USD POR INSTRUMENTO



DISTRIBUCIÓN FONDO EN USD POR SECTOR



DISTRIBUCIÓN FONDO EN USD POR PAÍS

