

# Fondo de Pensiones T-1

## AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre de 2021

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer  
(Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
Índice  
31 de Diciembre de 2021

---

|   | <b>Página(s)</b> |
|---|------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1-3              |
| Estados Financieros                     |                  |
| Balance General                         | 4-8              |
| Estado de Resultados                    | 9                |
| Estado de Cambios en el Patrimonio      | 10               |
| Estado de Flujos de Efectivo            | 11               |
| Notas a los Estados Financieros         | 12-25            |



## Informe de los Auditores Independientes

A AFP Crecer, S. A.

### **Nuestra opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer (en adelante “el Fondo”) (administrado por AFP Crecer, S. A.) al 31 de diciembre de 2021, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros.

### **Lo que hemos auditado**

Los estados financieros del Fondo comprenden:

- El balance general al 31 de diciembre de 2021;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Fundamento para la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Independencia**

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) y los requerimientos de ética del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.



A AFP Crecer, S. A.  
Página 2

### **Otros asuntos**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

Según se expresa en la Nota 1 a los estados financieros que se acompañan, el Fondo es un patrimonio independiente que pertenece a los afiliados y es administrado por AFP Crecer, S. A.

### **Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Fondo en relación con los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno del Fondo son responsables de la supervisión del proceso de reportes 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 materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



A AFP Crecer, S. A.

Página 3

Como parte de una auditoría de acuerdo 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 materiales 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad 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 condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes 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 continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Fondo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'. The signature is written in a cursive style and is underlined with a single horizontal line.

31 de marzo de 2022

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer**  
(Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
Balance General  
31 de Diciembre de 2021

| CÓDIGO       | DESCRIPCIÓN  | Nota     | 2021                   |        | 2020                   |        |
|--------------|--|----------|------------------------|--------|------------------------|--------|
|              |  |          | RD\$                   | Cuotas | RD\$                   | Cuotas |
| <b>1</b>     | <b>ACTIVOS</b>   |          |                        |        |                        |        |
| <b>1.1.1</b> | <b>BANCOS</b>  |          | <u>942,508</u>         |        | <u>950,129</u>         |        |
| 1.1.1.01     | Bancos Recaudación   |          | 17,217                 |        | 71,262                 |        |
| 1.1.1.02     | Bancos Inversiones   |          | 871,193                |        | 794,040                |        |
| 1.1.1.03     | Bancos Pago de Beneficios  |          | 35,188                 |        | 59,518                 |        |
| 1.1.1.04     | Bancos de Desembolsos  |          | 18,910                 |        | 25,309                 |        |
| <b>1.1.2</b> | <b>VALORES POR DEPOSITAR</b>   |          | <u>(1)</u>             |        | <u>-</u>               |        |
| 1.1.2.01     | Valores por Depositar  |          | -                      |        | -                      |        |
| <b>1.2.1</b> | <b>INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO</b>                                      |          |                        |        |                        |        |
|              |  | 4 y 5    | <u>148,688,069,854</u> |        | <u>130,955,786,175</u> |        |
| 1.2.1.01     | Gobierno Central   |          | 102,093,657,436        |        | 80,491,493,220         |        |
| 1.2.1.02     | Sector Descentralizado y Autónomo  |          | 46,594,412,418         |        | 50,464,292,955         |        |
| <b>1.2.2</b> | <b>INVERSIONES - ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>              | 3, 4 y 5 | <u>6,100,950,108</u>   |        | <u>6,196,463,549</u>   |        |
| 1.2.2.01     | Bancos Múltiples   |          | 5,404,420,017          |        | 5,888,087,648          |        |
| 1.2.2.02     | Bancos de Ahorro y Crédito   |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.2.03     | Corporaciones de Crédito   |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.2.04     | Asociaciones de Ahorros y Préstamos                                      |          | 696,530,091            |        | 308,375,901            |        |
| 1.2.2.05     | Cooperativas de Ahorro y Crédito   |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.2.06     | Instituto Nacional de la Vivienda  |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.2.07     | Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción                 |          | -                      |        | -                      |        |
| <b>1.2.3</b> | <b>INVERSIONES - EMPRESAS</b>  | 4 y 5    | <u>7,594,069,452</u>   |        | <u>6,792,556,947</u>   |        |
| 1.2.3.01     | Empresas Públicas  |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.3.02     | Empresas Privadas  |          | 7,594,069,452          |        | 6,792,556,947          |        |
| <b>1.2.4</b> | <b>INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES</b>                           |          | <u>-</u>               |        | <u>-</u>               |        |
| 1.2.4.1      | Banco Mundial  |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.2      | Banco Interamericano de Desarrollo                                       |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.3      | Corporación Financiera Internacional                                     |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.4      | Fondo Monetario Internacional  |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.5      | Banco Centroamericano de Integración Económica                           |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.6      | Corporación Andina de Fomento  |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.7      | Banco Asiático de Desarrollo   |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.8      | Banco Caribeño de Desarrollo   |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.9      | Banco Europeo de la Inversión  |          | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.10     | Organismo Multilateral – Corporación Interamericana de Inversiones (CII) |          | -                      |        | -                      |        |
| <b>1.2.5</b> | <b>INVERSIONES – PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS</b>                          |          |                        |        |                        |        |
|              |  | 4 y 5    | <u>8,278,111,709</u>   |        | <u>686,649,151</u>     |        |
| 1.2.5.01     | Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta Pública                      |          | 8,278,111,709          |        | 686,649,151            |        |

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer**  
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
 Balance General  
 31 de Diciembre de 2021

| CÓDIGO       | DESCRIPCIÓN  | Nota         | 2021                   |        | 2020                   |        |
|--------------|--|--------------|------------------------|--------|------------------------|--------|
|              |  |              | RD\$                   | Cuotas | RD\$                   | Cuotas |
| <b>1.2.6</b> | <b>INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION</b>                             | <b>4 y 5</b> | <b>10,646,136,092</b>  |        | <b>7,381,127,658</b>   |        |
| 1.2.6.01     | Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión                   |              | 10,646,136,092         |        | 7,381,127,658          |        |
| 1.2.6.02     | Fondos de Inversión – Fondos Mutuos o Abiertos                       |              | -                      |        | -                      |        |
| <b>1.2.7</b> | <b>INVERSIONES-PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION</b>             |              | <b>124,124,057</b>     |        | <b>167,835,522</b>     |        |
| 1.2.7.01     | Patrimonio Separado de Titularización                                |              | 124,124,057            |        | 167,835,522            |        |
| <b>1.2.8</b> | <b>OTRAS INVERSIONES</b>   |              | <b>-</b>               |        | <b>-</b>               |        |
| 1.2.8.01     | Otras Inversiones  |              | -                      |        | -                      |        |
| <b>1.2.9</b> | <b>EXCESOS DE INVERSIÓN</b>  |              | <b>-</b>               |        | <b>-</b>               |        |
| 1.2.9.01     | Exceso de Inversión - Sector Público                                 |              | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.9.02     | Exceso de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera         |              | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.9.03     | Exceso de Inversión – Empresas                                       |              | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.9.04     | Exceso de Inversión - Otras Inversiones                              |              | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.9.05     | Excesos de Inversión – Patrimonio Fideicomitido                      |              | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.9.06     | Excesos de Inversión – Fondo de Inversión                            |              | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.4.08     | Organismo Multilateral – Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)          |              | -                      |        | -                      |        |
| 1.2.9.09     | Organismo Multilateral – Banco Europeo de Inversión (BEI)            |              | -                      |        | -                      |        |
| <b>1.3.1</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR – AFP</b>                                      |              | <b>-</b>               |        | <b>-</b>               |        |
| 1.3.1.01     | Cargos Bancarios por Cobrar – AFP                                    | 6            | -                      |        | -                      |        |
| <b>1.3.2</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>         |              | <b>-</b>               |        | <b>-</b>               |        |
| 1.3.2.01     | Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social |              | -                      |        | -                      |        |
| <b>1.3.3</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO</b>                      |              | <b>-</b>               |        | <b>-</b>               |        |
| 1.3.3.01     | Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso                             |              | -                      |        | -                      |        |
|              | <b>TOTAL ACTIVO</b>  |              | <b>181,432,403,779</b> |        | <b>152,181,369,131</b> |        |

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Balance General

31 de Diciembre de 2021

| CÓDIGO       | DESCRIPCIÓN  | Nota | 2021                      |        | 2020                      |        |
|--------------|--|------|---------------------------|--------|---------------------------|--------|
|              |  |      | RD\$                      | Cuotas | RD\$                      | Cuotas |
| <b>2</b>     | <b>PASIVO</b>  |      |                           |        |                           |        |
| <b>2.1.1</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR – AFP</b>                                     |      | <b><u>176,455,781</u></b> |        | <b><u>153,981,984</u></b> |        |
| 2.1.1.01     | Cargos Bancarios por Pagar – AFP                                   |      | 305,001                   |        | 396,607                   |        |
| 2.1.1.02     | Comisión Anual Complementaria por Pagar – AFP                      | 7    | -                         |        | -                         |        |
| 2.1.1.03     | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar-AFP              | 7    | 176,150,780               |        | 153,585,377               |        |
| <b>2.1.2</b> | <b>CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>        |      | <b><u>-</u></b>           |        | <b><u>-</u></b>           |        |
| 2.1.2.01     | Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social |      | -                         |        | -                         |        |
| <b>2.2.1</b> | <b>TRASPASOS ENTRE AFP</b>   |      | <b><u>1,037</u></b>       |        | <b><u>1,037</u></b>       |        |
| 2.2.1.01     | Trasposos hacia Otras AFP  | 8    | 1,037                     |        | 1,037                     |        |
| 2.2.1.02     | Trasposos desde Otras AFP  |      | -                         |        | -                         |        |
| <b>2.2.2</b> | <b>TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>      |      | <b><u>-</u></b>           |        | <b><u>-</u></b>           |        |
| 2.2.2.01     | Trasposos hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP       |      | -                         |        | -                         |        |
| 2.2.2.02     | Trasposos desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP       |      | -                         |        | -                         |        |
| <b>2.3.1</b> | <b>BENEFICIOS POR PAGAR</b>  |      | <b><u>-</u></b>           |        | <b><u>-</u></b>           |        |
| 2.3.1.01     | Beneficios por Pagar   |      | -                         |        | -                         |        |
| 2.3.1.02     | Montos Constitutivos por Pagar – Compañías de Seguros              |      | -                         |        | -                         |        |
| 2.3.1.03     | Beneficios por pagar – Afiliados de Ingresos Tardíos               |      | -                         |        | -                         |        |
| 2.3.1.04     | Beneficios por pagar – Afiliados Enfermedad Terminal               |      | -                         |        | -                         |        |
| <b>2.4.1</b> | <b>PASIVOS TRANSITORIOS</b>  |      | <b><u>30,151,130</u></b>  |        | <b><u>67,207,526</u></b>  |        |
| 2.4.1.01     | Recaudación del Día  | 9    | 30,146,857                |        | 67,203,253                |        |
| 2.4.1.02     | Provisión  |      | 4,273                     |        | 4,273                     |        |
|              | <b>TOTAL PASIVO</b>  |      | <b><u>206,607,948</u></b> |        | <b><u>221,190,547</u></b> |        |

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer**  
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
 Balance General  
 31 de Diciembre de 2021

| CÓDIGO       | DESCRIPCIÓN  | Nota | 2021                   |                             | 2020                   |                             |
|--------------|--|------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
|              |  |      | RD\$                   | Cuotas                      | RD\$                   | Cuotas                      |
| <b>3</b>     | <b>PATRIMONIO</b>  |      |                        |                             |                        |                             |
| <b>3.1.1</b> | <b>RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI</b>                     |      |                        |                             |                        |                             |
| 3.1.1.01     | Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI                            |      | -                      |                             | -                      |                             |
| <b>3.2.1</b> | <b>CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL</b>                              |      |                        |                             |                        |                             |
| 3.2.1.01     | CCI Régimen Contributivo   | 10   | <u>179,412,990,555</u> | <u>203,290,116.38759900</u> | <u>150,436,010,922</u> | <u>193,363,357.00385900</u> |
| <b>3.3.1</b> | <b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP</b>                                    |      |                        |                             |                        |                             |
| 3.3.1.01     | Trasposos en Proceso hacia Otras AFP                                     | 10   | <u>2,700</u>           | <u>3.05662982</u>           | <u>2,380</u>           | <u>3.05662982</u>           |
| <b>3.3.2</b> | <b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS PENSIONES DE LA AFP</b>    |      |                        |                             |                        |                             |
| 3.3.2.01     | Trasposos en Procesos hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP |      | -                      | -                           | -                      | -                           |
| <b>3.4.1</b> | <b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>  |      |                        |                             |                        |                             |
| 3.4.1.01     | Garantía de Rentabilidad   | 10   | <u>1,812,802,576</u>   | <u>2,054,058.88179828</u>   | <u>1,524,165,282</u>   | <u>1,959,090.20489781</u>   |
| <b>3.5.1</b> | <b>RESERVA FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD</b>                               |      |                        |                             |                        |                             |
| 3.5.1.01     | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad                                   |      | -                      | -                           | -                      | -                           |
|              | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | 10   | <u>181,225,795,831</u> | <u>205,344,178.32602700</u> | <u>151,960,178,584</u> | <u>195,322,450.26538700</u> |
|              | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>   |      | <u>181,432,403,779</u> |                             | <u>152,181,369,131</u> |                             |

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer**  
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
 Balance General  
 31 de Diciembre de 2021

| CÓDIGO   | DESCRIPCIÓN  | Nota | 2021                     |        | 2020                     |        |
|----------|--|------|--------------------------|--------|--------------------------|--------|
|          |  |      | RD\$                     | Cuotas | RD\$                     | Cuotas |
| <b>6</b> | <b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>   |      | <b>181,607,612,051</b>   |        | <b>152,334,004,379</b>   |        |
| 6.1.1.01 | Títulos Inversiones en Custodia  | 5    | 181,431,461,271          |        | 152,180,419,002          |        |
| 6.2.1    | <b>BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>   |      | -                        |        | -                        |        |
| 6.2.1.01 | Bonos de Reconocimiento en Custodia  |      |                          |        |                          |        |
| 6.3.1    | <b>REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA</b>                           |      | -                        |        | -                        |        |
| 6.3.1.01 | Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria                                  | 7    |                          |        |                          |        |
| 6.4.1    | <b>REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO</b>                 |      | <b>176,150,780</b>       |        | <b>153,585,377</b>       |        |
| 6.4.1.01 | Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado                        | 7    | 176,150,780              |        | 153,585,377              |        |
| <b>7</b> | <b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>  |      | <b>(181,607,612,051)</b> |        | <b>(152,334,004,379)</b> |        |
| 7.1.1.01 | Responsabilidad por Títulos Inversiones en Custodia                                      | 5    | (181,431,461,271)        |        | (152,180,419,002)        |        |
| 7.2.1    | <b>RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>                           |      | -                        |        | -                        |        |
| 7.2.1.01 | Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia                                  |      |                          |        |                          |        |
| 7.3.1    | <b>RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA</b>    |      | -                        |        | -                        |        |
| 7.3.1.01 | Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria           | 7    |                          |        |                          |        |
| 7.4.1    | <b>RESPONSABILIDAD REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO</b> |      | <b>(176,150,780)</b>     |        | <b>(153,585,377)</b>     |        |
| 7.4.1.01 | Responsabilidad Registro Control Comisión Anual Sobre Saldo Administrado                 | 7    | (176,150,780)            |        | (153,585,377)            |        |

Las notas del 1 al 13 son parte integral de estos estados financieros.

Héctor Rizek  
 Presidente Ejecutivo y Miembro  
 del Consejo de Administración

José A. Carrero Rodríguez  
 Vicepresidente de Finanzas y  
 Riesgo

Celso Marte Deschamps  
 Gerente de Contabilidad

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2021

| CÓDIGO       | DESCRIPCIÓN  | Nota | 2021                   |                             | 2020                   |                             |
|--------------|--|------|------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|
|              |  |      | RD\$                   | Cuotas                      | RD\$                   | Cuotas                      |
| <b>10</b>    | <b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>  |      | <b>151,960,178,584</b> | <b>195,322,450.26538700</b> | <b>130,570,190,448</b> | <b>185,354,040.68872400</b> |
| <b>11</b>    | <b>TOTAL AUMENTOS</b>  |      | <b>15,074,527,694</b>  | <b>18,184,599.43542330</b>  | <b>10,374,910,089</b>  | <b>14,085,776.65322250</b>  |
| <b>11.01</b> | <b>RECAUDACIÓN EN PROCESO</b>  |      | <b>14,995,537,100</b>  | <b>18,089,630.75852280</b>  | <b>10,297,294,469</b>  | <b>13,980,381.26742630</b>  |
| 11.01.01     | Aportes Obligatorios   |      | 11,190,460,144         | 13,525,124.68100890         | 9,173,921,125          | 12,440,871.53877790         |
| 11.01.02     | Aportes Voluntarios Ordinarios   |      | 45,984,750             | 55,876.32997330             | 39,673,462             | 53,827.15433099             |
| 11.01.03     | Aportes Voluntarios Extraordinarios  |      | 3,133                  | 3.58396455                  | -                      | -                           |
| 11.01.04     | Trasposos desde Otras AFP  |      | 3,666,349,388          | 4,396,857.2333162           | 1,016,228,652          | 1,394,043.00803917          |
| 11.01.05     | Trasposos desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                   |      | -                      | -                           | -                      | -                           |
| 11.01.06     | Aportes Regularizadores AFP al Fondo   |      | -                      | -                           | -                      | -                           |
| 11.01.07     | Bonos de Reconocimiento  |      | -                      | -                           | -                      | -                           |
| 11.01.08     | Aportes a CCI desde el Fondo de Solidaridad Social                             |      | -                      | -                           | -                      | -                           |
| 11.01.09     | Incentivos por Permanencia   |      | -                      | -                           | -                      | -                           |
| 11.01.99     | Otra Recaudación a CCI   |      | 92,739,685             | 111,768.9302446             | 67,471,230             | 91,639.56627830             |
| <b>11.02</b> | <b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                                    |      | <b>78,990,594</b>      | <b>94,968.67690047</b>      | <b>77,615,620</b>      | <b>105,395.38579622</b>     |
| <b>11.99</b> | <b>Otros Aumentos</b>  |      | <b>-</b>               | <b>-</b>                    | <b>-</b>               | <b>-</b>                    |
| <b>12</b>    | <b>TOTAL DISMINUCIONES</b>   |      | <b>6,792,394,999</b>   | <b>8,162,871.37478323</b>   | <b>3,046,235,364</b>   | <b>4,117,367.07655939</b>   |
| <b>12.01</b> | <b>Trasposos en Proceso hacia Otras AFP</b>                                    |      | <b>3,035,574,273</b>   | <b>3,632,045.30698140</b>   | <b>1,290,992,067</b>   | <b>1,773,931.25147953</b>   |
| <b>12.02</b> | <b>Trasposos en Proceso hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b> |      | <b>-</b>               | <b>-</b>                    | <b>-</b>               | <b>-</b>                    |
| <b>12.03</b> | <b>Beneficios por Pagar</b>  |      | <b>1,999,651,487</b>   | <b>2,427,110.31625366</b>   | <b>1,419,439,421</b>   | <b>1,893,390.06971216</b>   |
| 12.03.01     | Retiros Programados  |      | 963,378                | 1,137.04601668              | 214,618                | 289.51813696                |
| 12.03.02     | Herencias  |      | 332,112,200            | 396,224.42005615            | 83,306,153             | 112,540.11828282            |
| 12.03.03     | Beneficios por Pagar - Afiliados Ingresos Tardío                               |      | 1,666,575,909          | 2,029,748.85018083          | 1,335,918,650          | 1,780,560.43329238          |
| 12.03.04     | Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal                           |      | -                      | -                           | -                      | -                           |
| <b>12.04</b> | <b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>                    |      | <b>1,749,800,254</b>   | <b>2,094,963.32520713</b>   | <b>334,922,930</b>     | <b>448,880.08858951</b>     |
| 12.04.01     | Pensiones por Supervivencia  |      | 127,372,509            | 153,850.25986705            | 67,206,488             | 90,507.87015405             |
| 12.04.02     | Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias  |      | 587,457,890            | 701,691.56126247            | 9,822,999              | 12,681.58894096             |
| 12.04.03     | Cesantía por Edad Avanzada   |      | 1,031,265,764          | 1,235,065.91599827          | 257,492,535            | 345,151.25315267            |
| 12.04.04     | Enfermedad Terminal  |      | 3,704,091              | 4,355.58807934              | 400,908                | 539.37634183                |
| <b>2.05</b>  | <b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>   |      | <b>6,857,106</b>       | <b>8,133.66400727</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>                    |
| <b>12.06</b> | <b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                         |      | <b>-</b>               | <b>-</b>                    | <b>-</b>               | <b>-</b>                    |
| <b>12.99</b> | <b>Otras Disminuciones</b>   |      | <b>511,878</b>         | <b>618.76232277</b>         | <b>880,947</b>         | <b>1,165.66677819</b>       |

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2021

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN                               | Nota | 2021                   |                      | 2020                   |                      |
|--------|---|------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|        |   |      | RD\$                   | Cuotas               | RD\$                   | Cuotas               |
| 13     | RESULTADO NETO DEL FONDO                  |      | <u>20,983,484,552</u>  |                      | <u>14,061,313,411</u>  |                      |
| 13.01  | Resultado Cartera de Inversiones          |      | <u>23,652,638,326</u>  |                      | <u>13,904,727,594</u>  |                      |
| 13.02  | Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes |      | <u>306</u>             |                      | <u>2,349</u>           |                      |
| 13.03  | Resultado Variación Tipo de Cambio        |      | <u>(759,042,455)</u>   |                      | <u>1,936,002,880</u>   |                      |
| 13.04  | Comisión Anual Complementaria             | 7    | <u>-</u>               |                      | <u>(339,456,144)</u>   |                      |
| 13.05  | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado   | 7    | <u>(1,910,111,625)</u> |                      | <u>(1,439,963,268)</u> |                      |
| 13.99  | Otros Resultados del Fondo                |      | <u>-</u>               |                      | <u>-</u>               |                      |
| 14     | PATRIMONIO FINAL DEL FONDO                |      | <u>181,225,795,831</u> | 205,344,178.32602700 | <u>151,960,178,584</u> | 195,322,450.26538700 |
| 15     | VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES      | 11   | 882.54654848           |                      | 777.99647904           |                      |

Las notas del 1 al 13 son parte integral de estos estados financieros.

Héctor Rizek  
Presidente Ejecutivo y Miembro  
del Consejo de Administración

José A. Carrero Rodríguez  
Vicepresidente de Finanzas y  
Riesgo

Celso Marte Deschamps  
Gerente de Contabilidad

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer**  
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
 Estado de Flujos de Efectivo  
 Año Terminado el 31 de Diciembre de 2021

| CÓDIGO    | DESCRIPCIÓN  | 2021                   |        | 2020                   |        |
|-----------|--|------------------------|--------|------------------------|--------|
|           |  | RD\$                   | Cuotas | RD\$                   | Cuotas |
| <b>20</b> | <b>SALDO AL INICIO DEL PERÍODO</b>                                 | <u>950,129</u>         |        | <u>458,301</u>         |        |
| <b>21</b> | <b>INGRESOS</b>  | <u>209,012,474,080</u> |        | <u>209,504,063,457</u> |        |
| 21.01     | Recaudaciones del Período  | 11,338,166,725         |        | 9,278,727,124          |        |
| 21.02     | Trasposos Netos desde Otras AFP                                    | 875,993,480            |        | 189,828,939            |        |
| 21.03     | Trasposos Netos desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | -                      |        | -                      |        |
| 21.04     | Reintegro de Cargos Bancarios                                      | 229,780                |        | 341                    |        |
| 21.05     | Venta o Rescate de Inversiones                                     | 196,650,043,374        |        | 199,910,806,503        |        |
| 21.06     | Corte de Cupón   | -                      |        | -                      |        |
| 21.07     | Dividendos   | -                      |        | -                      |        |
| 21.08     | Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes               | 306                    |        | 2,349                  |        |
| 22.09     | Variación en Tipo de Cambio  | 48,921,975             |        | 46,579,197             |        |
| 21.99     | Otros Ingresos   | <u>99,118,440</u>      |        | <u>78,119,004</u>      |        |
| <b>22</b> | <b>EGRESOS</b>   | <u>209,012,481,701</u> |        | <u>209,503,571,629</u> |        |
| 22.01     | Comisión Anual Complementaria – AFP                                | -                      |        | 494,512,792            |        |
| 22.02     | Trasposos Netos hacia Otras AFP                                    | 291,765,655            |        | 516,958,260            |        |
| 22.03     | Trasposos Netos hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | -                      |        | -                      |        |
| 22.04     | Inversiones Realizadas   | 203,046,911,101        |        | 205,108,794,446        |        |
| 22.05     | Devolución Recaudación en Exceso                                   | 6,857,106              |        | -                      |        |
| 22.06     | Cargos Bancarios   | 278,422                |        | 77,456                 |        |
| 22.07     | Beneficios Pagados   | 3,289,967,033          |        | 1,596,654,330          |        |
| 22.08     | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros                | 459,484,709            |        | 157,609,229            |        |
| 22.09     | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado AFP                        | 1,887,546,221          |        | 1,286,377,891          |        |
| 22.99     | Otros Egresos  | <u>29,671,454</u>      |        | <u>342,587,225</u>     |        |
| <b>23</b> | <b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                  | <u>942,508</u>         |        | <u>950,129</u>         |        |

Las notas del 1 al 13 son parte integral de estos estados financieros.

Héctor Rizek  
 Presidente Ejecutivo y Miembro  
 del Consejo de Administración

José A. Carrero Rodríguez  
 Vicepresidente de Finanzas y  
 Riesgo

Celso Marte Deschamps  
 Gerente de Contabilidad

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

## 1. Aspectos Legales del Fondo

El Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer (en adelante "el Fondo") es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de AFP Crecer, S. A., y pertenece a los afiliados, el cual está constituido por: los aportes recaudados destinados a las cuentas de capitalización individual (CCI) por concepto de Aportes Obligatorios y Aportes Voluntarios sobre remuneraciones de los afiliados al Fondo de Pensiones; además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen: la comisión sobre saldo administrado fijada por la Ley No. 13-20, vigente desde marzo de 2020 y las pensiones y otros beneficios que hubieren sido otorgados a los afiliados, de conformidad con la ley y sus normas complementarias.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración en fecha 31 de marzo de 2022.

*Razón Social de la Administradora de Fondos de Pensiones (AFP) que administra el Fondo*  
AFP Crecer, S. A. (en adelante "la Administradora") es una compañía constituida el 8 de febrero de 2001, bajo las leyes de la República Dominicana, y está domiciliada en la Avenida Churchill, No. 5, esquina Ludovino Fernández, Torre WC, Urbanización Fernández, Santo Domingo, República Dominicana

*Registro de la AFP en la Cámara de Comercio y Producción*

La Administradora está registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc. con el No. 12421SD.

*Autorización de Inicio de Operaciones*

La Administradora recibió su habilitación definitiva el 13 de enero de 2003, mediante Resolución No. 31-03 de la Superintendencia de Pensiones.

*Objeto de la Administradora*

El objetivo exclusivo de la Administradora es administrar las cuentas personales de los afiliados e invertir adecuadamente en los fondos de pensiones, y otorgar y administrar las prestaciones del sistema previsional.

*Objeto del Fondo de Pensiones*

El objetivo del Fondo es administrar los recursos de los afiliados a través de su mantenimiento en Cuentas de Capitalización Individual para proporcionar una adecuada rentabilidad y otorgar a los afiliados beneficios de una pensión, cumpliendo con lo dispuesto por la Ley No. 87-01 y las normas y resoluciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Pensiones.

## 2. Principales Políticas Contables

Las políticas contables más importantes seguidas por el Fondo para la preparación de los presentes estados financieros se indican a continuación. Esas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados.

### 2.1. Bases Contables y Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones. Las NIIF son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas contables del Fondo difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para fondos de pensiones, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

---

Las prácticas de contabilidad prescritas por la Superintendencia de Pensiones difieren de las NIIF en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

- a) La presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difieren de las requeridas por la Superintendencia de Pensiones.
- b) La Superintendencia de Pensiones requiere que los Fondos registren sus saldos en moneda extranjera a la tasa de cambio de compra al cierre de los Bancos Comerciales t-1, publicado por el Banco Central de la República Dominicana. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la última tasa de acceso que tuvo el Fondo.
- c) La Superintendencia de Pensiones requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificados como inversión, independientemente del vencimiento. Las NIIF requieren que las inversiones en instrumentos de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- d) Las inversiones se clasifican por tipos de emisor y se registran a valores de mercado siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Pensiones. La NIIF 9 "Instrumentos Financieros" establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación se basará en: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- e) De conformidad con las prácticas regulatorias de la Superintendencia de Pensiones, se establecen límites para la colocación de inversiones por entidad, instrumento y sector y se requiere la divulgación de excesos en dichos límites, de aplicar; sin embargo, no se requiere revelar otros aspectos cuantitativos y cualitativos de los riesgos a los cuales está expuesto el Fondo derivados de sus instrumentos financieros, principalmente su cartera de inversiones. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros, a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Fondo y las NIIF no han sido cuantificados.

## 2.2. Período Cubierto por los Estados Financieros

Los estados financieros comprenden los años terminados el 31 diciembre de 2021 y 2020.

## 2.3. Registros Contables y Transacciones en Moneda Extranjera

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), la cual es la moneda funcional del Fondo. Asimismo, los registros auxiliares patrimoniales siguen las especificaciones definidas por la Superintendencia de Pensiones. Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas prevaletientes al momento de estas efectuarse. Los saldos en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio de compra al cierre de los Bancos Comerciales de t-1, publicado por el Banco Central de la República Dominicana.

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer**  
(Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
Notas a los Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2021

---

Las diferencias entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen en los resultados del Fondo. Los presentes estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros de la Administradora.

**2.4. Valorización de las Inversiones del Fondo de Pensiones**

La valorización de las inversiones mantenidas por el Fondo se realiza diariamente en moneda nacional a los precios de mercado, de acuerdo con las transacciones observadas en los distintos mercados autorizados. El precio del mercado y el rendimiento es determinado por la Superintendencia de Pensiones en base a un vector diario a aplicar a cada tipo de inversión. La valorización y diversificación de las inversiones se realiza siguiendo los lineamientos de los reglamentos y resoluciones dispuestos en la Ley No. 87-01.

**2.5. Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles**

De acuerdo con la Ley No. 87-01 y sus normas complementarias, los recursos del Fondo de Pensiones deberán ser invertidos, exclusivamente, en instrumentos financieros elegibles y transados en los mercados autorizados, según se detalla a continuación:

- Depósitos a plazo y otros títulos de deuda, emitidos por las instituciones bancarias reguladas y acreditadas;
- Letras o cédulas hipotecarias emitidas por las instituciones bancarias reguladas y acreditadas.
- Títulos de deudas de empresas;
- Acciones de oferta pública;
- Títulos y valores emitidos por el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX);
- Fondos para el desarrollo del sector vivienda;
- Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana;
- Títulos de deudas; emitidos por los siguientes Organismos Multilaterales: Banco Mundial (BM), Banco Interamericano de Desarrollo (BID), International Financial Corporation (IFC), Fondo Monetario Internacional (FMI); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Corporación Andina de Fomento (CAF); Banco Asiático de Desarrollo (BASD); Banco Caribeño de Desarrollo (CDB); Banco Europeo de la Inversión (BEI) y Corporación Interamericana de Inversiones (CII); de los cuales la República Dominicana sea miembro y sean transados en el mercado de valores local para financiar proyectos exclusivamente en la República Dominicana, a través de las entidades de intermediación financiera, de acuerdo al marco legal vigente, como alternativa de inversión para los fondos de pensiones. Estas emisiones tendrán que ser garantizadas por el Organismo Multilateral correspondiente.
- Instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y/o extranjera;
- Instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y/o extranjera, cuyo uso de fondos sea para financiar el desarrollo de proyectos de infraestructura;
- Cuotas de fondos de inversión cerrados y fondos de inversión abiertos o fondos mutuos
- Valores emitidos por fideicomisos de oferta pública; y
- Valores titularizados originados en proceso de titularización de cartera de créditos hipotecarios.

Las inversiones con los recursos del Fondo en los valores antes indicados observan los límites máximos de inversión para cada tipo de instrumento financiero y por emisor, establecidos por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

## 2.6. Comisión Anual Complementaria

Hasta febrero 2020 aplicaba la comisión anual complementaria a pagar a la Administradora que correspondía al 25% del rendimiento obtenido de la administración de las inversiones del Fondo por encima de la tasa promedio ponderada del mes anterior de los certificados de depósito a plazo a plazo fijo, los certificados de depósito a plazo indefinido y los certificados financieros emitidos por los bancos comerciales y de servicios múltiples. Dicha tasa era informada a las Administradoras de Fondos de Pensiones por la Superintendencia de Pensiones de acuerdo con la información suministrada por el Banco Central de la República Dominicana.

## 2.7. Comisión Anual sobre Saldo Administrado

Desde marzo 2020 la Ley No. 13-20 de Reforma a la Seguridad Social, establece un nuevo esquema de comisión para las Administradoras de Fondos de Pensiones, con una comisión anual sobre saldo establecida como un porcentaje sobre los fondos administrados, iniciando con el 1.2% en el período 2020, que irá disminuyendo cada año hasta llegar al 0.75% en un término de 10 años en 2029. En el período 2021 aplica el 1.15%.

## 2.8. Patrimonio del Fondo de Pensiones

El Fondo es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, que está constituido por los aportes obligatorios, voluntarios y otros realizados por los afiliados y destinados a las Cuentas de Capitalización Individual; además de las rentabilidades de las inversiones obtenidas con dichos recursos. De los valores indicados se deduce la comisión anual sobre saldos administrados para la Administradora y las pensiones y otros beneficios que hubieran sido otorgados a los afiliados de conformidad con la Ley No. 87-01 y sus normas complementarias.

Los valores destinados a las Cuentas de Capitalización Individual son abonados a estas, expresándolos en cuotas de igual valor. Las cuentas de capitalización individual incluyen los saldos a favor de cada afiliado (una cuenta por afiliado) en el Fondo, y cuentan con un número de seguridad social y otros criterios establecidos por la Superintendencia de Pensiones.

Los recursos transferidos por la Tesorería de la Seguridad Social durante el ejercicio, por concepto de aportes obligatorios y voluntarios, se corresponden con los montos ingresados al patrimonio del Fondo.

## 2.9. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo que posee el Fondo, tanto activos como pasivos, es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: bancos, inversiones, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos a corto plazo. El valor razonable de las inversiones es determinado por la Superintendencia de Pensiones a través del vector diario que la misma informa.

## 3. Saldos en Moneda Extranjera

Los saldos en moneda extranjera están conformados por:

|                  | 2021               |                       | 2020               |                       |
|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                  | US\$               | RD\$                  | US\$               | RD\$                  |
| Efectivo         | 10,571             | 604,020               | 8,937              | 519,346               |
| Inversiones      | 644,742,111        | 36,841,402,413        | 751,220,837        | 43,655,771,625        |
| Total de activos | <u>644,752,682</u> | <u>36,842,006,433</u> | <u>751,229,774</u> | <u>43,656,290,971</u> |

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

Al 31 de diciembre de 2021, la tasa de cambio utilizada para la conversión de activos en dólares estadounidenses (US\$) fue de RD\$:57.14 US\$1 (2020: RD\$58.11: US\$1). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee pasivos en US\$.

## 4. Diversificación de la Cartera de Inversiones

La cartera de inversiones del Fondo, a valor de mercado, se compone como sigue:

| Emisor  | Tipo de Instrumento     | Monto en RD\$   | %      |
|---|-------------------------|-----------------|--------|
| <b>2021</b>   |                         |                 |        |
| <u>Inversiones en Sector Público</u>  |                         |                 |        |
| <u>Gobierno Central</u>   |                         |                 |        |
| Ministerio de Hacienda  | Bonos                   | 96,173,904,137  | 53.01% |
| Ministerio de Hacienda-Infraestructura                                      | Bonos                   | 5,919,753,299   | 3.26%  |
| Total gobierno central  |                         | 102,093,657,436 | 56.27% |
| <u>Sector Descentralizado y Autónomo</u>                                    |                         |                 |        |
| Banco Central de la República Dominicana                                    | Certificados especiales | 14,482,442,646  | 7.98%  |
| Banco Central de la República Dominicana                                    | Notas de renta fija     | 29,685,879,358  | 16.36% |
| Banco Central de la República Dominicana                                    | Letras                  | 2,426,090,414   | 1.34%  |
| Total sector descentralizado y autónomo                                     |                         | 46,594,412,418  | 25.68% |
| Total inversiones en sector público   |                         | 148,688,069,854 | 81.95% |
| <u>Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera</u>                |                         |                 |        |
| <u>Bancos Múltiples</u>   |                         |                 |        |
| Banesco LAFISE, S. A.   | Certificado de depósito | 20,090,618      | 0.01%  |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.  | Bonos                   | 568,076,376     | 0.31%  |
| Banco Múltiple BDI, S. A.   | Certificado de depósito | 20,107,212      | 0.01%  |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.  | Bonos                   | 1,493,276,780   | 0.82%  |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple                            | Bonos                   | 2,705,081,934   | 1.49%  |
| Banco Promerica, S. A.  | Certificado de depósito | 221,044,202     | 0.12%  |
| Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples | Certificado de depósito | 360,050,969     | 0.20%  |
| The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)               | Certificado de depósito | 16,691,926      | 0.01%  |
| Total bancos múltiples  |                         | 5,404,420,017   | 2.98%  |
| <u>Asociaciones de Ahorros y Préstamos</u>                                  |                         |                 |        |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                   | Bonos                   | 696,530,091     | 0.38%  |
| Total asociaciones de ahorros y préstamos                                   |                         | 696,530,091     | 0.38%  |
| Total inversiones en entidades de intermediación financiera                 |                         | 6,100,950,108   | 3.36%  |
| <u>Inversiones en Empresas Privadas</u>                                     |                         |                 |        |
| Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.                             | Bonos                   | 403,770,443     | 0.22%  |
| UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A.                                  | Bonos                   | 725,165,973     | 0.40%  |
| Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.                                     | Bonos                   | 658,632,266     | 0.36%  |
| Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.                                | Bonos                   | 917,876,498     | 0.51%  |
| Ingeniería Estrella, S. de R. L.  | Bonos                   | 508,666,280     | 0.28%  |
| ALPHA Sociedad de Valores, S. A.  | Bonos                   | 810,299,670     | 0.45%  |

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer**  
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de Diciembre de 2021

| Emisor   | Tipo de Instrumento                            | Monto en RD\$          | %            |
|--|--|------------------------|--------------|
| <b>2021</b>  |  |                        |              |
| Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.                         | Bonos  | 515,825,930            | 0.28%        |
| Dominican Power Partners   | Bonos  | 2,585,163,173          | 1.42%        |
| Consortio Minero Dominicano  | Bonos  | 468,669,219            | 0.26%        |
| Total inversiones en empresas privadas                               |  | <u>7,594,069,452</u>   | <u>4.19%</u> |
| <u>Patrimonio fideicomitado de oferta pública</u>                    |  |                        |              |
| Fideicomiso de Oferta Pública RD Vial                                | Fideicomiso de deuda                           | 6,813,515,974          | 3.76%        |
| Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica            | Fideicomiso de capital                         | 1,464,595,735          | 0.81%        |
| Total inversiones en patrimonios fideicomitados                      |  | <u>8,278,111,709</u>   | <u>4.56%</u> |
| <u>Patrimonio separado de titularización</u>                         |  |                        |              |
| Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.                            | Valores representativos de deuda titularizados | 124,124,057            | 0.07%        |
| Total inversiones en patrimonio separado de titularización           |  | <u>124,124,057</u>     | <u>0.07%</u> |
| <u>Fondos cerrados de inversión</u>                                  |  |                        |              |
| Fondo Cerrado Advanced Oportunidades de Inversión                    | Cuota fondo cerrado                            | 579,764,842            | 0.32%        |
| Fondo Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II                | Cuota fondo cerrado                            | 747,327,142            | 0.41%        |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades con Impacto Social Pioneer | Cuota fondo cerrado                            | 16,928,970             | 0.01%        |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer                    | Cuota fondo cerrado                            | 614,505,149            | 0.34%        |
| Fondo Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I                           | Cuota fondo cerrado                            | 999,226,917            | 0.55%        |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía                | Cuota fondo cerrado                            | 2,809,911,502          | 1.55%        |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM II                     | Cuota fondo cerrado                            | 2,006,901,048          | 1.11%        |
| Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Infraestructuras Dom I         | Cuota fondo cerrado                            | 1,505,581,324          | 0.83%        |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I                  | Cuota fondo cerrado                            | 770,565,497            | 0.42%        |
| Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II                   | Cuota fondo cerrado                            | 595,423,701            | 0.33%        |
| Total inversiones en fondos de inversión                             |  | <u>10,646,136,092</u>  | <u>5.87%</u> |
| Total cartera de inversiones   |  | <u>181,431,461,272</u> | <u>100%</u>  |

| Emisor                                 | Tipo de instrumento | Monto en RD\$         | %             |
|--|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>2020</b>                            |                     |                       |               |
| <u>Inversiones en Sector Público</u>   |                     |                       |               |
| <u>Gobierno Central</u>                |                     |                       |               |
| Ministerio de Hacienda                 | Bonos               | 75,467,300,561        | 49.59%        |
| Ministerio de Hacienda-Infraestructura | Bonos               | 5,024,192,659         | 3.30%         |
| Total gobierno central                 |                     | <u>80,491,493,220</u> | <u>52.89%</u> |

**Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer**  
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de Diciembre de 2021

| Emisor  | Tipo de instrumento                            | Monto en RD\$   | %      |
|---|--|-----------------|--------|
| <b>2020</b>   |  |                 |        |
| <u>Sector Descentralizado y Autónomo</u>                                    |  |                 |        |
| Banco Central de la República Dominicana                                    | Certificados especiales                        | 17,798,348,582  | 11.70% |
| Banco Central de la República Dominicana                                    | Notas de renta fija                            | 30,977,116,588  | 20.36% |
| Banco Central de la República Dominicana                                    | Letras   | 1,688,827,785   | 1.11%  |
| Total sector descentralizado y autónomo                                     |  | 50,464,292,955  | 33.16% |
| Total inversiones en sector público   |  | 130,955,786,175 | 86.05  |
| <u>Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera</u>                |  |                 |        |
| <u>Bancos Múltiples</u>   |  |                 |        |
| Banesco Banco Múltiple, S. A.   | Certificado de depósito                        | 24,939,219      | 0.02%  |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.  | Bonos  | 568,077,114     | 0.37%  |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.  | Bonos  | 1,493,319,254   | 0.98%  |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple                            | Bonos  | 2,705,112,213   | 1.78%  |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.                                  | Bonos  | 40,032,244      | 0.03%  |
| Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples | Certificado de depósito                        | 1,010,127,199   | 0.66%  |
| The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)               | Certificado de depósito                        | 46,480,405      | 0.03%  |
| Total bancos múltiples  |  | 5,888,087,648   | 3.87%  |
| <u>Asociaciones de Ahorros y Préstamos</u>                                  |  |                 |        |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                   | Bonos  | 308,375,901     | 0.20%  |
| Total asociaciones de ahorros y préstamos                                   |  | 308,375,901     | 0.20%  |
| Total inversiones en entidades de intermediación financiera                 |  | 6,196,463,549   | 4.07%  |
| <u>Inversiones en Empresas Privadas</u>                                     |  |                 |        |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.                             | Bonos  | 222,645,990     | 0.15%  |
| UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A.                                  | Bonos  | 795,109,630     | 0.52%  |
| Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.                                     | Bonos  | 658,632,379     | 0.43%  |
| Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.                                | Bonos  | 864,372,995     | 0.57%  |
| ALPHA Sociedad de Valores, S. A.  | Bonos  | 613,347,992     | 0.40%  |
| Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.                                | Bonos  | 524,600,723     | 0.34%  |
| Dominican Power Partners  | Bonos  | 2,645,136,023   | 1.74%  |
| Consorcio Minero Dominicano   | Bonos  | 468,711,215     | 0.31%  |
| Total inversiones en empresas privadas                                      |  | 6,792,556,947   | 4.46%  |
| <u>Patrimonios en Fideicomitidos</u>  |  |                 |        |
| Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica                   | Fideicomiso de capital                         | 686,649,151     | 0.45%  |
| Total inversiones en patrimonios fideicomitidos                             |  | 686,649,151     | 0.45%  |
| <u>Inversiones en Patrimonio Separado de Titularización</u>                 |  |                 |        |
| Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.                                   | Valores representativos de deuda titularizados | 167,835,522     | 0.11%  |
| Total inversiones en patrimonio separado de titularización                  |  | 167,835,522     | 0.11%  |

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

| Emisor   | Tipo de instrumento | Monto en RD\$          | %            |
|--|---------------------|------------------------|--------------|
| <b>2020</b>  |                     |                        |              |
| <u>Inversiones en Fondos de Inversión</u>                    |                     |                        |              |
| Fondo Cerrado Advanced Oportunidades de Inversión            | Cuota fondo cerrado | 544,516,743            | 0.36%        |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía        | Cuota fondo cerrado | 1,924,264,927          | 1.26%        |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM II             | Cuota fondo cerrado | 2,081,854,971          | 1.37%        |
| Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Infraestructuras Dom I | Cuota fondo cerrado | 1,496,694,468          | 0.98%        |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I          | Cuota fondo cerrado | 754,024,119            | 0.50%        |
| Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II           | Cuota fondo cerrado | 579,772,430            | 0.38%        |
| Total inversiones en fondos de inversión                     |                     | <u>7,381,127,658</u>   | <u>4.85%</u> |
| Total cartera de inversiones                                 |                     | <u>152,180,419,002</u> | <u>100%</u>  |

La cartera de inversiones genera rendimientos anuales entre 4.0% y 18.5% (2020: entre 5.5% y 18.5%), con vencimientos entre 7 y 10,132 días (2020: entre 7 y 10,497 días).

Al 31 de diciembre de 2021 el valor facial de dichas inversiones asciende a RD\$139,690,149,544 (2020: RD\$126,286,087,473).

## 5. Custodia de la Cartera de Inversiones

De acuerdo con lo establecido en el Artículo No. 101 de la Ley No. 87-01 y en la Resolución No. 395-17 emitida por la Superintendencia de Pensiones, los instrumentos financieros físicos, electrónicos o de cualquier otra modalidad, representativos de por lo menos el 95% de las inversiones de los Fondos de Pensiones estarán bajo la custodia de las entidades nacionales de custodia, es decir, el Banco Central de la República Dominicana y los depósitos centralizados de valores que este autorice y que estén debidamente constituidos de conformidad con la ley del Mercado de Valores y sus normas complementaria vigentes. Las Administradoras de Fondos de Pensiones podrán mantener en custodia propia los instrumentos representativos de hasta el 5% de la inversión de los Fondos de Pensiones que administran.

Al 31 de diciembre de 2021, el valor facial en custodia externa es de RD\$139,193,411,416 (interés 4.00% - 18.50%) (2020: RD\$125,204,527,248) (interés 5.50% - 18.50%), mientras que el valor facial en custodia propia es de RD\$496,738,128 (interés 0.01% - 4.25%) (2020: RD\$1,081,560,225) (interés 0.01% - 3.25%).

De acuerdo con el citado requerimiento, el Fondo mantenía en custodia los siguientes valores a valor de mercado:

| Emisor                                    | Tipo de instrumento     | Montos en RD\$ | %      |
|---|-------------------------|----------------|--------|
| <b>2021</b>                               |                         |                |        |
| <u>Inversiones en custodia externa</u>    |                         |                |        |
| ALPHA Sociedad de Valores, S. A.          | Bonos                   | 810,299,670    | 0.45%  |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | Bonos                   | 696,530,091    | 0.38%  |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.            | Bonos                   | 1,493,276,780  | 0.82%  |
| Banco Central de la República Dominicana  | Certificados especiales | 14,482,442,646 | 7.98%  |
| Banco Central de la República Dominicana  | Notas de renta fija     | 29,685,879,358 | 16.36% |
| Banco Central de la República Dominicana  | Letras                  | 2,426,090,414  | 1.34%  |

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

| Emisor  | Tipo de instrumento                            | Montos en RD\$         | %             |
|---|--|------------------------|---------------|
| <b>2021</b>   |  |                        |               |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple                            | Bonos  | 2,705,081,934          | 1.49%         |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.  | Bonos  | 568,076,376            | 0.31%         |
| Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.                                | Bonos  | 515,825,930            | 0.28%         |
| Consorcio Minero Dominicano   | Bonos  | 468,669,219            | 0.26%         |
| Ingeniería Estrella, S. de R. L.  | Bonos  | 508,666,280            | 0.28%         |
| Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.                             | Bonos  | 403,770,443            | 0.22%         |
| Dominican Power Partners  | Bonos  | 2,585,163,173          | 1.42%         |
| Fideicomiso de Oferta Pública RD Vial                                       | Fideicomiso de deuda                           | 6,813,515,974          | 3.76%         |
| Banco Múltiple BDI, S. A.   | Certificados financieros                       | 20,107,212             | 0.01%         |
| Banco Promerica, S. A.  | Certificados financieros                       | 120,713,576            | 4.10%         |
| Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica                   | Fideicomiso de capital                         | 1,464,595,734          | 0.81%         |
| Fondo Cerrado Advanced Oportunidades de Inversión                           | Fondo  | 579,764,842            | 0.32%         |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía                       | Fondo  | 2,809,911,502          | 1.55%         |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM II                            | Fondo  | 2,006,901,048          | 1.11%         |
| Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Infraestructuras Dom I                | Fondo  | 1,505,581,324          | 0.83%         |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I                         | Fondo  | 770,565,497            | 0.42%         |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades con Impacto Social Pioneer        | Fondo  | 16,928,970             | 0.01%         |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer                           | Fondo  | 614,505,149            | 0.34%         |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I                               | Fondo  | 999,226,917            | 0.55%         |
| Fondo Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II                       | Fondo  | 747,327,142            | 0.41%         |
| Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II                          | Fondo  | 595,423,701            | 0.33%         |
| Ministerio de Hacienda  | Bonos  | 96,173,904,137         | 53.01%        |
| Ministerio de Hacienda-Infraestructura                                      | Bonos  | 5,919,753,298          | 3.26%         |
| Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.                                | Bonos  | 917,876,498            | 0.51%         |
| Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.                                   | Valores representativos de deuda titularizados | 124,124,057            | 0.07%         |
| Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.                                     | Bonos  | 658,632,266            | 0.36%         |
| UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A.                                  | Bonos  | 725,165,973            | 0.40%         |
| <b>Total inversiones en custodia externa</b>                                |  | <b>180,934,297,131</b> | <b>99.66%</b> |
| <b><u>Inversiones en custodia propia</u></b>                                |  |                        |               |
| Banesco LAFISE, S. A.   | Certificados financieros                       | 20,090,618             | 0.01%         |
| Banco Promerica, S. A.  | Certificados financieros                       | 100,330,627            | 0.12%         |
| Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples | Certificados financieros                       | 360,050,969            | 0.20%         |
| The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)               | Certificados financieros                       | 16,691,926             | 0.01%         |
| <b>Total inversiones en custodia propia</b>                                 |  | <b>497,164,140</b>     | <b>0.34%</b>  |
| <b>Total inversiones</b>  |  | <b>181,431,461,271</b> | <b>100%</b>   |

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

| Emisor   | Tipo de instrumento                                  | Montos en RD\$         | %             |
|--|--|------------------------|---------------|
| <b>2020</b>  |  |                        |               |
| <u>Inversiones en custodia externa</u>   |  |                        |               |
| ALPHA Sociedad de Valores, S. A.   | Bonos  | 613,347,992            | 0.40%         |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos                                      | Bonos  | 308,375,901            | 0.20%         |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.   | Bonos  | 1,493,319,254          | 0.98%         |
| Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.                                     | Bonos  | 40,032,244             | 0.03%         |
| Banco Central de la República Dominicana                                       | Certificados especiales                              | 17,798,348,592         | 11.70%        |
| Banco Central de la República Dominicana                                       | Notas  | 30,977,116,588         | 20.36%        |
| Banco Central de la República Dominicana                                       | Letras   | 1,688,827,785          | 1.11%         |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple                               | Bonos  | 2,705,112,213          | 1.78%         |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.   | Bonos  | 568,077,114            | 0.37%         |
| Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A.                                   | Bonos  | 524,600,733            | 0.34%         |
| Consorcio Minero Dominicano  | Bonos  | 468,711,219            | 0.31%         |
| Dominican Power Partners   | Bonos  | 2,645,136,033          | 1.74%         |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.                                | Bonos  | 222,645,990            | 0.15%         |
| Fideicomiso de Oferta Pública de Valores<br>Accionarios Rica                   | Fideicomiso de capital                               | 686,649,151            | 0.45%         |
| Fondo Cerrado Advanced Oportunidades de<br>Inversión                           | Fondo  | 544,516,743            | 0.36%         |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades<br>GAM Energía                       | Fondo  | 1,924,264,927          | 1.26%         |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades<br>GAM II                            | Fondo  | 2,081,854,971          | 1.37%         |
| Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo<br>Infraestructuras Dom I                | Fondo  | 1,496,694,458          | 0.98%         |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario<br>Universal I                         | Fondo  | 754,024,109            | 0.50%         |
| Fondo de Inversión Cerrado Pioneer<br>Inmobiliario II                          | Fondo  | 579,772,428            | 0.38%         |
| Ministerio de Hacienda   | Bonos  | 75,467,300,552         | 49.59%        |
| Ministerio de Hacienda-Infraestructura   | Bonos  | 5,024,192,659          | 3.30%         |
| Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.                                   | Bonos  | 864,372,995            | 0.57%         |
| Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.                                      | Valores<br>representativos de<br>deuda titularizados | 167,835,522            | 0.11%         |
| Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  | Bonos  | 658,632,379            | 0.43%         |
| UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A.                                     | Bonos  | 795,109,630            | 0.52%         |
| <b>Total inversiones en custodia externa</b>                                   |  | <b>151,098,872,182</b> | <b>99.29%</b> |
| <u>Inversiones en custodia propia</u>  |  |                        |               |
| Banesco Banco Múltiple, S. A.  | Certificados financieros                             | 24,939,219             | 0.02%         |
| Banco de Reservas de la República Dominicana -<br>Banco de Servicios Múltiples | Certificados financieros                             | 1,010,127,199          | 0.66%         |
| The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la<br>República Dominicana)               | Certificados financieros                             | 46,480,402             | 0.03%         |
| <b>Total inversiones en custodia propia</b>                                    |  | <b>1,081,546,820</b>   | <b>0.71%</b>  |
| <b>Total inversiones</b>   |  | <b>152,180,419,002</b> | <b>100%</b>   |

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

## 6. Cargos Bancarios por Cobrar AFP

Corresponde a las cuentas por cobrar a la Administradora por los cargos bancarios efectuados en las cuentas corrientes que mantiene el Fondo y por los aportes regularizadores que esta deba realizar, de acuerdo con las resoluciones vigentes.

## 7. Comisión Anual sobre Saldo Administrado por Pagar – AFP

Corresponde a la comisión anual sobre saldo administrado devengada en favor de la Administradora, de conformidad con la normativa vigente, que al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 permanecía pendiente de pago.

La comisión anual complementaria cargada al resultado neto del Fondo asciende a RD\$339,456,144 (hasta febrero de 2020).

La comisión anual sobre el saldo administrado (vigente a partir de marzo de 2020 de acuerdo con las Resoluciones No. 419-20 y No. 427-20), cargada al resultado neto del Fondo asciende a RD\$1,910,111,625 (2020: RD\$1,439,963,268), de los cuales está pendiente por pagar a la Administradora RD\$176,150,780 al 31 de diciembre de 2021 (2020: RD\$153,585,377).

## 8. Traspaso entre AFP

Corresponde al monto por pagar a otros fondos de otras Administradoras de Fondos de Pensiones, por concepto de traspasos de cuentas de capitalización individual, aceptados en forma definitiva.

## 9. Recaudación del Día

Corresponde a los aportes recibidos de los afiliados pendientes de ser traspasados a la cuenta de recaudación en proceso de acreditación en cuenta de capitalización individual.

## 10. Patrimonio

El patrimonio del Fondo se encuentra conformado por cuentas y subcuentas, presentando el desglose siguiente:

| Grupo y cuentas                       | Cuotas                      | RD\$                   | %          |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|------------|
| <b>2021</b>                           |                             |                        |            |
| CCI Régimen contributivo              |                             |                        |            |
| Aportes obligatorios                  | 198,516,182.10563600        | 175,199,771,335        | 96.68      |
| Aportes voluntarios Ordinarios        | 1,151,540.42003157          | 1,016,288,023          | 0.56       |
| Aportes voluntarios extraordinarios   | 3.58396455                  | 3,163                  | 0.00       |
| Otra recaudación a CCI                | 3,622,390.27796686          | 3,196,928,034          | 1.76       |
| <b>Total CCI régimen contributivo</b> | <b>203,290,116.38759900</b> | <b>179,412,990,555</b> | <b>99</b>  |
| Traspasos en procesos entre AFP       | 3.05662982                  | 2,700                  | 0.00       |
| Garantía de rentabilidad              | 2,054,058.88179828          | 1,812,802,576          | 1.00       |
| <b>Total general</b>                  | <b>205,344,178.32602700</b> | <b>181,225,795,831</b> | <b>100</b> |

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

| Grupo y cuentas                       | Cuotas                      | RD\$                   | %             |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------|
| <b>2020</b>                           |                             |                        |               |
| CCI Régimen contributivo              |                             |                        |               |
| Aportes obligatorios                  | 188,535,123.48032800        | 146,679,659,863        | 96.53         |
| Aportes voluntarios                   |                             |                        |               |
| Ordinarios                            | 1,158,476.49376737          | 901,290,633            | 0.59          |
| Otra recaudación a CCI                | 3,669,757.08639386          | 2,855,060,426          | 1.88          |
| <b>Total CCI régimen contributivo</b> | <b>193,363,357.00385900</b> | <b>150,436,010,922</b> | <b>99.00</b>  |
| Trasposos en procesos entre AFP       | 3.05662982                  | 2,380                  | 0.00          |
| Garantía de rentabilidad              | 1,959,090.20489781          | 1,524,165,282          | 1.00          |
| <b>Total general</b>                  | <b>195,322,450.26538700</b> | <b>151,960,178,584</b> | <b>100.00</b> |

Los saldos de las citadas cuentas y subcuentas corresponden a los conceptos siguientes:

## CCI régimen contributivo

Representa el saldo de todas las Cuentas de Capitalización Individual propiedad de los afiliados, expresados en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas CCI incluyen aportes y rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

El número total de las Cuentas de Capitalización Individual asciende a 1,285,916, de las cuales cotizaron 504,110 al 31 de diciembre de 2021 (2020: cuentas de capitalización individual: 1,232,457; cotizantes: 438,691). Estas cuentas están conformadas por las subcuentas siguientes:

## Aportes obligatorios

Corresponden a los aportes del 9.97% al 31 diciembre de 2021 y 2020, para ambos años, del salario cotizante realizado por los afiliados hasta un tope de 20 salarios mínimos. El aporte obligatorio del 9.97% es distribuido de la siguiente manera: cuenta personal 8%, seguro de vida del afiliado 1%, Fondo de Solidaridad Social 0.40%, comisión de la AFP 0.50% y operación de SIPEN 0.07%.

## Aportes voluntarios ordinarios

Corresponde a los montos del salario cotizante que los afiliados pagan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual en forma adicional a su aporte obligatorio.

## Otra recaudación a CCI

Corresponde a otros aportes en Cuentas de Capitalización Individual realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

## Trasposos en proceso hacia otras AFP

Corresponde al monto por pagar a otros fondos de pensiones de otras AFP por concepto de trasposos de Cuentas de Capitalización Individual, aceptados en forma definitiva.

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

---

## **Trasposos desde otras AFP**

Corresponde al número de cuotas emitidas y su correspondiente monto en Moneda Nacional, por concepto de trasposos de los saldos de las Cuentas de Capitalización Individual recibidos en el mes desde otras AFP's, que efectivamente ingresaron al patrimonio del Fondo al día del reporte, una vez efectuado el proceso de compensación y transferencia de recursos.

## **Resultado neto del Fondo**

Registra las distintas partidas de resultados que afectan al Fondo y su posterior distribución en todas las demás cuentas patrimoniales, según el saldo en cuotas que registren. No registra saldo ya que diariamente deben distribuirse los resultados obtenidos entre todas las cuentas del patrimonio del Fondo.

## **Garantía de rentabilidad**

Corresponde a los recursos mantenidos por la Administradora para financiar eventuales rentabilidades del Fondo por debajo de la rentabilidad mínima establecida por la ley, que no sean financiadas por la reserva de fluctuación de rentabilidad. Representa el 1% del valor del Fondo.

### **11. Valor Cuota**

Corresponde al valor del patrimonio dividido entre el número de cuotas emitidas a la fecha de cierre de cada ejercicio. El valor cuota al 31 diciembre de 2021 es RD\$882.54654848 (2020: RD\$777.99647904).

### **12. Otras Revelaciones Importantes**

El Fondo, en su operativa, considera las disposiciones de la Resolución No. 15-02, incluyendo los siguientes aspectos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

- Conciliación de los recursos traspasados por la Tesorería de la Seguridad Social al Fondo durante el ejercicio auditado, por concepto de aportes obligatorios y voluntarios, con los montos ingresados al patrimonio del Fondo.
- Aplicación de las políticas de inversión definidas por el Consejo de la Administradora para el Fondo durante el ejercicio.
- La valorización y diversificación de las inversiones mantenidas por el Fondo, que al cierre del ejercicio sigue lo dispuesto por la Ley No. 87-01, reglamentos y resoluciones de la Superintendencia de Pensiones.
- Aplicación de las disposiciones incluidas en el Manual de Cuentas para Fondos de Pensiones.
- Los registros auxiliares patrimoniales siguen las especificaciones definidas en las normas contables impartidas por la Superintendencia de Pensiones y no contienen partidas ajenas a la naturaleza de la cuenta que respaldan, y sus saldos respecto de dichas cuentas coinciden.
- El registro auxiliar de la cuenta "Cuentas Individuales" del patrimonio del Fondo no registra las siguientes situaciones:
  - Cuentas de capitalización individual duplicadas
  - Cuentas de afiliados traspasados que mantengan saldo
  - Cuentas abiertas a afiliados que no tengan Número de Seguridad Social
  - Cuentas de capitalización individual con saldos negativos.

# Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2021

---

## 13. Notas Requeridas por la Superintendencia de Pensiones

La Resolución No. 282-08 de la Superintendencia de Pensiones, establece las notas mínimas que los estados financieros de los fondos de pensiones deben incluir.

Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros ya que no son aplicables:

- Cambios contables
- Excesos de inversión
- Recaudación en defecto por cobrar - Tesorería de la Seguridad Social
- Beneficios por pagar
- Montos constitutivos por pagar - compañías de seguros
- Recaudación en exceso por pagar - Tesorería de la Seguridad Social
- Hechos posteriores
- CCI régimen contributivo
  - Aportes regularizadores AFP al Fondo
  - Bonos de reconocimiento
  - Aportes a CCI desde el Fondo de Solidaridad Social
  - Traspasos netos desde otros tipos de Fondos de Pensiones de la AFP
  - Traspasos netos hacia otros tipos de Fondos de Pensiones de la AFP.