

FONDO DE PENSIONES T-1
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

Balances Generales

31 de diciembre de 2023 y 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2023		2022	
		DOP	Cuotas	DOP	Cuotas
1	ACTIVOS				
1.1.1	BANCOS (nota 4)	61,323	-	128,821	-
1.1.1.01	Banco de Recaudación	-	-	-	-
1.1.1.02	Banco de Inversiones	61,323	-	128,821	-
1.1.1.03	Banco de Pago de Beneficios	-	-	-	-
1.1.1.04	Banco de Desembolsos	-	-	-	-
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR	-	-	-	-
1.1.2.01	Valores por Depósitos	-	-	-	-
1.2.1	INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO (notas 3, 4 y 5)	119,624,849,152	-	110,536,319,853	-
1.2.1.01	Gobierno Central	100,935,966,086	-	93,733,768,148	-
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	18,688,883,066	-	16,802,551,705	-
1.2.2	INVERSIONES - ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (notas 3, 4 y 5)	17,090,192,727	-	16,054,476,827	-
1.2.2.01	Bancos Múltiples	14,662,006,437	-	13,708,640,049	-
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	10,079,120	-	34,305,827	-
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	-	-	-	-
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	2,418,107,170	-	2,311,530,951	-
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 las Exportaciones (BANDEX)	-	-	-	-
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS (notas 3, 4 y 5)	4,610,134,099	-	3,394,823,580	-
1.2.3.01	Empresas Públicas	1,186,786,926	-	-	-
1.2.3.02	Empresas Privadas	3,423,347,173	-	3,394,823,580	-
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES (notas 3 y 4)	-	-	17,816,067	-
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial	-	-	-	-
1.2.4.02	Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo	-	-	-	-
1.2.4.03	Organismo Multilateral - International Financial Corporation	-	-	17,816,067	-
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional	-	-	-	-
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica	-	-	-	-
1.2.4.06	Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento	-	-	-	-
1.2.4.07	Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo	-	-	-	-
1.2.4.08	Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo	-	-	-	-
1.2.4.09	Organismo Multilateral - Banco Europeo de la Inversión	-	-	-	-
1.2.4.10	Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones	-	-	-	-
1.2.5	INVERSIONES - PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS (notas 4 y 5)	4,799,334,184	-	2,063,127,417	-
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	4,799,334,184	-	2,063,127,417	-
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSIÓN (notas 4 y 5)	19,573,642,689	-	12,937,560,855	-
1.2.6.01	Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	19,573,642,689	-	12,937,560,855	-
1.2.6.02	Fondos de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	-	-	-	-
1.2.7	INVERSIONES - PATRIMONIO SEPARADO DE TITULACIÓN	-	-	-	-
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titulación de Cartera Hipotecaria	-	-	-	-
1.2.8	OTRAS INVERSIONES	-	-	-	-
1.2.8.01	Otras Inversiones	-	-	-	-
1.2.9	EXCESOS DE INVERSIÓN	-	-	-	-
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público	-	-	-	-
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera	-	-	-	-
1.2.9.03	Excesos de Inversión - Empresas	-	-	-	-
1.2.9.04	Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	-	-	-	-
1.2.9.05	Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitido	-	-	-	-
1.2.9.06	Excesos de Inversión - Fondos de Inversión	-	-	-	-
1.2.9.07	Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titulación	-	-	-	-
1.2.9.08	Excesos de Inversión - Otras Inversiones	-	-	-	-
1.3.1	CUENTAS POR COBRAR - AFP	-	-	-	-
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar - AFP	-	-	-	-
1.3.2	CUENTAS POR COBRAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	-	-	-
1.3.2.01	Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	-	-	-	-
1.3.3	CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO	-	-	-	-
1.3.3.01	Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso	-	-	-	-
	TOTAL ACTIVO	165,698,214,174		145,004,253,420	

(Continúa)

FONDO DE PENSIONES T-1
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

Balances Generales

31 de diciembre de 2023 y 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2023		2022	
		DOP	Cuotas	DOP	Cuotas
2	PASIVO				
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR - AFP (nota 6)	136,643,657	-	129,552,996	-
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar - AFP	-	-	-	-
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP	-	-	-	-
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar- AFP	136,643,657	-	129,552,996	-
2.1.2	CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	-	507	-
2.1.2.01	Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	-	-	507	-
2.2.1	TRASPASOS ENTRE AFP (nota 7)	-	-	260,666	-
2.2.1.01	Traspasos Hacia Otras AFP	-	-	260,666	-
2.2.1.02	Traspasos Desde Otras AFP	-	-	-	-
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP	-	-	-	-
2.2.2.01	Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-	-	-
2.2.2.02	Traspasos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-	-	-
2.3.1	BENEFICIOS POR PAGAR	-	-	-	-
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 Ingresos Tardíos	-	-	-	-
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal	-	-	-	-
2.3.1.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	-	-	-	-
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS (nota 8)	113,592,142	-	34,809,472	-
2.4.1.01	Recaudación del Día	113,592,142	-	34,809,472	-
2.4.1.02	Provisión	-	-	-	-
	TOTAL PASIVO	250,235,799		164,623,641	
3	PATRIMONIO (nota 9)				
3.1.1	RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI	-	-	-	-
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI	-	-	-	-
3.2.1	CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL (nota 9)	163,744,191,439	153,943,160.74921800	143,345,586,647	146,814,878.58015600
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	163,744,191,439	153,943,160.74921800	143,345,586,647	146,814,878.58015600
3.3.1	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP	-	-	-	-
3.3.1.01	Traspaso en Proceso Hacia Otras AFP	-	-	-	-
3.3.2	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS PENSIONES DE LA AFP	-	-	-	-
3.3.2.01	Traspasos en Procesos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-	-	-
3.4.1	GARANTÍA DE RENTABILIDAD (nota 9)	1,643,337,423	1,544,974.23860368	1,438,554,815	1,473,371.14275487
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	1,643,337,423	1,544,974.23860368	1,438,554,815	1,473,371.14275487
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD (nota 9)	60,449,513	56,831.26140084	55,488,317	56,831.26140082
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	60,449,513	56,831.26140084	55,488,317	56,831.26140082
	TOTAL PATRIMONIO	165,447,978,375	155,544,966.24922300	144,839,629,779	148,345,080.98431200
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	165,698,214,174		145,004,253,420	

(Continúa)

FONDO DE PENSIONES T-1
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

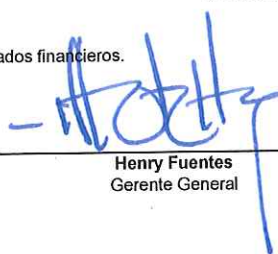
Balances Generales

31 de diciembre de 2023 y 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2023		2022	
		DOP	Cuotas	DOP	Cuotas
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	165,834,796,508		145,133,677,595	
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia (nota 5)	165,698,152,851		145,004,124,599	
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia	-		-	
6.3.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	-		-	
6.4.1.01	Registro de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	136,643,657		129,552,996	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	(165,834,796,508)		(145,133,677,595)	
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	(165,698,152,851)		(145,004,124,599)	
7.2.1.01	Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	-		-	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	-		-	
7.4.1.01	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(136,643,657)		(129,552,996)	

Las notas en las páginas 19 a 20 son parte integral de estos estados financieros.


Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de
Administración


Henry Fuentes
Gerente General


José Rafael Martí
Director General de Operaciones

FONDO DE PENSIONES T-1
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2023		2022	
		DOP	Cuotas	DOP	Cuotas
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	144,839,629,779	148,345,080.98431200	130,688,668,967	141,969,602.87570000
11	TOTAL AUMENTOS	14,743,534,778	14,545,414.55531670	11,869,513,433	12,657,883.19917600
11.01	RECAUDACIÓN EN PROCESO	14,670,934,778	14,473,811.45946790	11,808,813,433	12,593,119.10188960
11.01.01	Aportes Obligatorios	9,386,544,345	9,284,901.79828337	8,503,460,230	9,074,839.86917289
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	39,903,613	39,541.07451707	43,563,102	46,555.89526972
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	2,199,050	2,151.61935554	726,390	769.36489625
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	5,062,539,435	4,968,915.05085768	3,116,782,646	3,316,765.38819915
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	108,573,324	107,897.88798698	64,660,518	69,079.11310561
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	-	-	-	-
11.01.9	Incentivos por Permanencia	-	-	-	-
11.01.99	Otra Recaudación a CCI	71,175,011	70,404.02846724	79,620,547	85,109.47124602
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	72,600,000	71,603.09584883	60,700,000	64,764.09728634
11.99	Otros Aumentos	-	-	-	-
12	TOTAL DISMINUCIONES	7,457,046,439	7,345,529.29040571	5,897,085,220	6,282,405.09056433
12.01	Traspasso en Proceso Hacia Otras AFP (nota 7)	4,048,362,877	3,982,071.96483615	2,745,374,891	2,924,526.09056785
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-	-	-
12.03	Beneficios por Pagar	3,053,225,205	3,015,809.87564964	2,986,669,996	3,181,424.89502931
12.03.01	Retiros Programados	28,668,788	28,158.59105892	17,514,511	18,582.95159040
12.03.02	Herencias	292,292,325	288,798.93920846	232,825,346	247,794.35569326
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados Ingresos Tardío	1,502,402,886	1,489,993.37821062	1,857,073,776	1,980,722.28183246
12.03.04	Afiliados Enfermedad Terminal	12,682,900	12,511.79583137	14,653,370	15,600.86941376
12.03.05	Beneficios por Pagar - Cesantía por Edad Avanzada	1,217,178,306	1,196,347.17134027	864,602,993	918,724.43649943
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	285,448,363	279,774.59330151	132,304,681	141,273.96204374
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	143,265,807	142,038.74589685	132,304,681	141,273.96204374
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	142,182,556	137,735.84740466	-	-
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social	70,009,994	67,872.85661841	32,735,652	35,180.14292343
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	-	-	-	-
12.99	Otras Disminuciones	-	-	-	-
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	13,321,860,257	-	8,178,532,599	-
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	14,175,343,141	-	10,511,418,123	-
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes	63	-	9,831	-
13.03	Resultado Variación Tipo de Cambio	757,088,389	-	(837,611,015)	-
13.04	Comisión Anual Complementaria	-	-	-	-
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado (nota 6)	(1,610,571,336)	-	(1,495,284,340)	-
13.99	Otros Resultados del Fondo	-	-	-	-
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO (nota 9)	165,447,978,375	155,544,966.24922300	144,839,629,779	148,345,080.98431200
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (nota 10)	1,063.66655485	-	976.36961615	-

Las notas en las páginas 1 a 20 son parte integral de estos estados financieros.

Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de
Administración

Henry Fuentes
Gerente General

José Rafael Martí
Director General de Operaciones

FONDO DE PENSIONES T-1
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

<u>CÓDIGO</u>	<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>2023</u> <u>DOP</u>	<u>2022</u> <u>DOP</u>
20	SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	128,821	263,884
21	INGRESOS	134,528,398,472	135,697,557,684
21.01	Recaudaciones del Período	9,472,288,159	8,601,226,053
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	1,710,437,409	1,009,573,768
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	102,888,493	64,660,518
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	-	-
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	111,858,976,362	116,239,411,115
21.06	Cortes de Cupón	10,983,320,791	9,464,409,713
21.07	Dividendos	327,490,837	253,319,265
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos de Cuentas Corrientes	63	9,831
21.99	Otros Ingresos	72,996,358	64,947,421
22	EGRESOS	134,528,465,970	135,697,692,747
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	-	-
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	584,259,495	638,166,014
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-	-
22.04	Inversiones Realizadas	128,879,662,105	130,365,915,097
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	70,009,994	32,735,652
22.06	Cargos Bancarios	-	-
22.07	Beneficios Pagados	3,195,407,763	2,986,669,996
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	143,265,807	132,304,681
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado - AFP	1,603,480,675	1,492,783,702
22.99	Otros Egresos	52,380,131	49,117,605
	SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	61,323	128,821

Las notas en las páginas 1 a 20 son parte integral de estos estados financieros.


 Francisco José Elías Rodríguez
 Miembro del Consejo de
 Administración


 Henry Fuentes
 Gerente General


 José Rafael Martí
 Director General de Operaciones