

Fondos de Pensiones T- 1 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

| | Página |
|--|---------------|
| Balance General | 1 - 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 5 - 6 |
| Estado Flujos de Efectivo | 7 |

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|---------------|---|-----------------------|---------------|
| 1 | ACTIVO | 97,935,617,803 | |
| 1.1.1 | BANCOS | 273,031 | |
| 1.1.1.01 | Banco Recaudación | | |
| 1.1.1.02 | Banco Inversiones | 273,031 | |
| 1.1.1.03 | Banco Pago de Beneficios | | |
| 1.1.1.04 | Banco Desembolsos | | |
| 1.1.2 | VALORES POR DEPOSITAR | | |
| 1.1.2.01 | Valores por Depositar | | |
| 1.2.1 | INVERSIONES- SECTOR PÚBLICO | 73,325,745,758 | |
| 1.2.1.01 | Gobierno Central | 36,959,617,248 | |
| 1.2.1.02 | Sector Descentralizado y Autónomo | 36,366,128,510 | |
| 1.2.2 | INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 13,360,832,720 | |
| 1.2.2.01 | Bancos Múltiples | 10,512,612,405 | |
| 1.2.2.02 | Bancos de Ahorros y Créditos | 52,654,894 | |
| 1.2.2.03 | Corporaciones de Crédito | | |
| 1.2.2.04 | Asociaciones de Ahorros y Préstamos | 2,795,565,421 | |
| 1.2.2.05 | Cooperativas de Ahorro y Crédito | | |
| 1.2.2.06 | Instituto Nacional de la Vivienda | | |
| 1.2.2.07 | Banco Nacional Formento de la Vivienda y la Producción | | |
| 1.2.3 | INVERSIONES - EMPRESAS | 5,329,764,169 | |
| 1.2.3.01 | Empresas Públicas | | |
| 1.2.3.02 | Empresas Privadas | 5,329,764,169 | |
| 1.2.4 | INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES | 278,189,784 | |
| 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 | 278,189,784 | |
| 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 Inversiones | | |
| 1.2.4.10 | Organismo Multilateral-Corporación Interamericana de Inversiones | | |
| 1.2.5 | Inversiones-Patrimonios Fideicomitidos | 1,207,519,659 | |
| 1.2.5.01 | Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública | 1,207,519,659 | |
| 1.2.6 | Inversiones-Fondos de Inversión | 4,433,292,682 | |
| 1.2.6.01 | Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión | 4,433,292,682 | |
| 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 | | |

Handwritten signatures and initials:
 - Top right: "Ama" (signature)
 - Middle right: "A" (initials)
 - Bottom right: "G" (initials)

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|---------------|--|-----------------------|---------------|
| 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 Fideicomitado | | |
| 1.2.9.06 | Excesos de Inversión-Fondos de Inversión | | |
| 1.2.9.07 | Excesos de Inversiones-Patrominio 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 | 97,935,617,803 | |
| 2 | PASIVO | 162,934,242 | |
| 2.1.1 | CUENTAS POR PAGAR - AFP | 106,918,691 | |
| 2.1.1.01 | Cargos Bancarios por Pagar - AFP | | |
| 2.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP | 106,918,691 | |
| 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 | 27,484,108 | |
| 2.2.1.01 | Traspasos Hacia Otras AFP | 27,484,108 | |
| 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 Tardío | | |
| 2.3.1.04 | Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal | | |
| 2.3.1.05 | Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada | | |

Handwritten notes and signatures in blue ink, including the number '57' and various scribbles.

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|---------------|--|-----------------------|-----------------------------|
| 2.4.1 | PASIVOS TRANSITORIOS | 28,530,936 | |
| 2.4.1.01 | Recaudacion del día | 28,530,936 | |
| 2.4.1.02 | Provisión | | |
| | TOTAL PASIVO | 162,934,242 | |
| 3 | PATRIMONIO | 97,772,683,561 | 131,142,682.90871700 |
| 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 | 96,761,566,942 | 129,786,470.30102600 |
| 3.2.1.01 | CCI Régimen Contributivo | 96,761,566,942 | 129,786,470.30102600 |
| 3.3.1 | TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP | | |
| 3.3.1.01 | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP | | |
| 3.3.2 | TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP | | |
| 3.3.2.01 | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondo de Pensiones de la AFP | | |
| 3.4.1 | GARANTÍA DE RENTABILIDAD | 968,746,394 | 1,299,381.34629046 |
| 3.4.1.01 | Garantía de Rentabilidad | 968,746,394 | 1,299,381.34629046 |
| 3.5.1 | RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD | 42,370,225 | 56,831.26140082 |
| 3.5.1.01 | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad | 42,370,225 | 56,831.26140082 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 97,772,683,561 | 131,142,682.90871700 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 97,935,617,803 | |
| 6 | CUENTAS DE ORDEN (DEBE) | 98,042,263,463 | |
| 6.1.1 | TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA | | |
| 6.1.1.01 | Títulos Inversiones en Custodia | 97,935,344,772 | |
| 6.2.1 | BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA | | |
| 6.2.1.01 | Bonos de Reconocimiento en Custodia | | |
| 6.3.1 | REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA | | |
| 6.3.1.01 | Registro de control de la Comisión Anual Complementaria | 106,918,691 | |

[Handwritten signature]
Atms

FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS


BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|---------------|---|-----------------------|---------------|
| 7 | CUENTAS DE ORDEN (HABER) | 98,042,263,463 | |
| 7.1.1 | RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA | | |
| 7.1.1.01 | Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia | 97,935,344,772 | |
| 7.2.1 | RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECOMOCIMIENTO EN CUSTODIA | | |
| 7.2.1.01 | Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia | | |
| 7.3.1 | RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA | | |
| 7.3.1.01 | Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria | 106,918,691 | |



Rienze Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Rosario Reyes
Enc. Contabilidad de los Fondos



**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

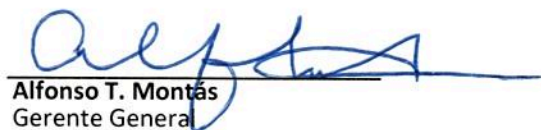
| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ | CUOTAS |
|----------|---|----------------|----------------------|
| 10 | PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO | 96,630,896,193 | 130,468,307.21814000 |
| 11 | TOTAL AUMENTOS | 849,185,858 | 1,144,415.87714364 |
| 11.01 | Recaudación en Proceso | 844,285,858 | 1,137,816.42179744 |
| 11.01.01 | Aportes Obligatorios | 583,455,725 | 786,581.38650257 |
| 11.01.02 | Aportes Voluntarios Ordinarios | 2,999,202 | 4,044.61396473 |
| 11.01.03 | Aportes Voluntarios Extraordinarios | | |
| 11.01.04 | Trasposos Desde Otras AFP | 242,180,527 | 326,111.03030590 |
| 11.01.05 | Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | 10,077,372 | 13,569.47163964 |
| 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 | Incentivo por Permanencia | | |
| 11.01.99 | Otra Recaudación a CCI | 5,573,032 | 7,509.91938460 |
| 11.02 | Aportes AFP Garantía de Rentabilidad | 4,900,000 | 6,599.45534620 |
| 11.99 | Otros Aumentos | | |
| 12 | TOTAL DISMINUCIONES | 348,998,934 | 470,040.18656630 |
| 12.01 | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP | 247,659,054 | 333,571.04227266 |
| 12.02 | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | | |
| 12.03 | Beneficios por Pagar | 93,205,723 | 125,516.48920778 |
| 12.03.01 | Retiros Programados | | |
| 12.03.02 | Herencias | 6,855,897 | 9,232.66534996 |
| 12.03.03 | Afiliados de Ingreso Tardío | 76,360,154 | 102,841.81220621 |
| 12.03.04 | Afiliados Enfermedad Terminal | | |
| 12.03.05 | Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada | 9,989,672 | 13,442.01165161 |
| 12.04 | Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros | 8,134,157 | 10,952.65508586 |
| 12.04.01 | Pensiones por Supervivencia | 8,134,157 | 10,952.65508586 |
| 12.04.02 | Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias | | |

**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

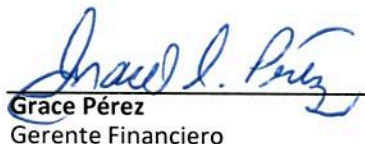
| CODIGO | DESCRIPCIÓN | RD\$ | CUOTAS |
|--------|---|-----------------------|-----------------------------|
| 12.05 | Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social | | |
| 12.06 | Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad | | |
| 12.99 | Otras Disminuciones | | |
| 13 | RESULTADO NETO DEL FONDO | 641,600,444 | |
| 13.01 | Resultado Cartera de Inversiones | 672,662,262 | |
| 13.02 | Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes | | |
| 13.03 | Resultado Variaciones Tipo de Cambio | 8,615,787 | |
| 13.04 | Comisión Anual Complementaria | (39,677,605) | |
| 13.99 | Otros Resultados del Fondo | | |
| 14 | PATRIMONIO FINAL DEL FONDO | 97,772,683,561 | 131,142,682.90871700 |
| 15 | VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES | 745.54432921 | |



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero




Rosario Reyes
Enc. Contabilidad de los Fondos



**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ |
|---------------|--|-----------------------|
| 20 | SALDO AL INICIO DEL MES | 303,841 |
| 21 | INGRESOS | 11,002,519,892 |
| 21.01 | Recaudación del Periodo | 617,304,165 |
| 21.02 | Trasposos Netos Desde Otras AFP | 21,744,916 |
| 21.03 | Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | 10,077,372 |
| 21.04 | Reintegro de Cargos Bancarios | |
| 21.05 | Ventas o Rescates de Inversiones | 9,903,674,845 |
| 21.06 | Cortes de Cupón | 444,818,594 |
| 21.07 | Dividendos | |
| 21.08 | Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes | |
| 21.99 | Otros Ingresos | 4,900,000 |
| 22 | EGRESOS | 11,002,550,702 |
| 22.01 | Comisión Anual Complementaria - AFP | 67,241,086 |
| 22.02 | Trasposos Netos Hacia Otras AFP | |
| 22.03 | Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | |
| 22.04 | Inversiones Realizadas | 10,821,882,919 |
| 22.05 | Devolución Recaudación en Exceso | |
| 22.06 | Cargos Bancarios | |
| 22.07 | Beneficios Pagados | 93,205,722 |
| 22.08 | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros | 8,134,157 |
| 22.99 | Otros Egresos | 12,086,818 |
| 23 | SALDO AL FINAL DEL MES | 273,031 |


Rienze Pared Pérez
 Miembro del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
 Gerente General


Grace Pérez
 Gerente Financiero


Rosario Reyes
 Enc. Contabilidad de los Fondos

