



Fondos de Pensiones T- 4 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 31 de diciembre del 2020



CONTENIDO

	Página
Balance General	1 - 4
Estado de Cambios en el Patrimonio Mensual	5 - 6
Estado de Cambios en el Patrimonio Acumulado	7 - 8
Estado Flujos de Efectivo Mensual	9
Estado Flujos de Efectivo Acumulado	10

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
1	ACTIVO	17,082,377,838	
1.1.1	BANCOS	114,545	
1.1.1.01	Banco Recaudación		
1.1.1.02	Banco Inversiones	114,545	
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	13,725,946,824	
1.2.1.01	Gobierno Central	7,161,362,093	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	6,564,584,731	
1.2.2	INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2,262,712,938	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	1,936,692,799	
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	326,020,139	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorros 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	1,082,465,788	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	1,082,465,788	
1.2.4	INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES	11,137,743	
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	11,137,743	
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		
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública		
1.2.6	Inversiones-Fondos de Inversión		
1.2.6.01	Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión		
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		



**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

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 Fideicomitido		
1.2.9.06 Excesos de Inversión-Fondos de Inversión		
1.2.9.07 Excesos de Inversiones-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		
TOTAL ACTIVO	17,082,377,838	
2 PASIVO	17,301,011	
2.1.1 CUENTAS POR PAGAR - AFP	17,299,331	
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	17,299,331	
2.1.2 CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL		
2.1.2.01 Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social		
2.2.1 TRASPASOS ENTRE AFP		
2.2.1.01 Traspasos Hacia 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		
2.3.1 BENEFICIOS POR PAGAR		
2.3.1.01 Beneficios por Pagar		
2.3.1.02 Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros		
2.4.1 PASIVOS TRANSITORIOS	1,680	
2.4.1.01 Recaudacion del dia	1,680	
2.4.1.02 Provisión		
TOTAL PASIVO	17,301,011	



FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
3	PATRIMONIO	17,065,076,827	21,327,554.85224870
3.1.1	RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTA		
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuenta del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
3.2.1	CUENTAS PERSONALES	5,422,209,141	6,776,556.82408438
3.2.1.01	Cuentas Personales del Plan de Pensiones del Banco de Reservas	5,422,209,141	6,776,556.82408438
3.2.2	CUENTAS DEL EMPLEADOR DEL PLAN DE PENSIONES DEL BANCO DE RESERVAS	11,393,077,976	14,238,816.38205050
3.2.2.01	Cuenta del Empleador del Plan de Pensiones del Banco de Reservas	11,393,077,976	14,238,816.38205050
3.2.3	MONTOS CONSTITUTIVOS PARA EL PAGO DE BENEFICIOS DEFINIDOS		
3.2.3.01	Montos Constitutivos para el pago de los Beneficios Definidos del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
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 Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
3.4.1	GARANTÍA DE RENTABILIDAD	171,307,315	214,096.08637781
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	171,307,315	214,096.08637781
3.5.1	RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD	78,482,395	98,085.55973600
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	78,482,395	98,085.55973600
	TOTAL PATRIMONIO	17,065,076,827	21,327,554.85224870
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	17,082,377,838	



**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	17,099,562,624	
6.1.1	TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	17,082,263,293	
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 DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA		
6.3.1.01	Registro de control de la Comisión Anual Complementaria		
6.4.1	REGISTRO DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO		
6.4.1.01	Registro de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,299,331	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	17,099,562,624	
7.1.1	RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	17,082,263,293	
7.2.1	RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONONOCIMIENTO 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		
7.4.1	COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO		
7.4.1.01	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	17,299,331	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	17,044,228,113	21,454,619.79521720
11	TOTAL AUMENTOS	67,311,750	84,542.54027772
11.01	Recaudación en Proceso	67,311,750	84,542.54027772
11.01.01	Aportes Obligatorios	14,223,694	17,898.40569478
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	12,235,821	15,397.44908443
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios		
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	40,847,951	51,241.29858747
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo		
11.01.07	Bonos de Reconocimiento		
11.01.09	Incentivos por Permanencia		
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	4,284	5.38691104
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
11.99	Otros Aumentos		
12	TOTAL DISMINUCIONES	168,349,036	211,607.48324618
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP		
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		
12.03	Beneficios por Pagar	168,349,036	211,607.48324618
12.03.01	Retiros Programados	168,349,036	211,607.48324618
12.03.02	Herencias		
12.03.03	Otros Beneficios por pagar		
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros		
12.04.01	Pensiones por Supervivencia		
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social		



**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	121,886,000	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	142,171,153	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes		
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	(2,985,822)	
13.04	Comisión Anual Complementaria		
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(17,299,331)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	17,065,076,827	21,327,554.85224870
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	800.14220784	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO	15,479,764,258	21,081,272.74462170
11	TOTAL AUMENTOS	1,235,503,640	1,614,679.22820058
11.01	Recaudación en Proceso	1,232,503,640	1,610,799.75153971
11.01.01	Aportes Obligatorios	171,873,166	224,946.26009478
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Plan de Pensiones del Banco de Reservas		
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	181,781,837	237,473.86924862
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios		
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	878,756,229	1,148,257.96831012
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo		
11.01.07	Bonos de Reconocimiento		
11.01.09	Incentivos por Permanencia		
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	92,408	121.65388619
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad	3,000,000	3,879.47666087
11.99	Otros Aumentos		
12	TOTAL DISMINUCIONES	1,051,793,116	1,368,397.12057357
12.01	Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP		
12.02	Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	4,346,859	5,568.29464115
12.03	Beneficios por Pagar	1,039,899,468	1,353,021.94389398
12.03.01	Retiros Programados	1,039,899,468	1,353,021.94389398
12.03.02	Herencias		
12.03.03	Otros Beneficios por pagar		
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros	7,546,789	9,806.88203844
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	7,546,789	9,806.88203844
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social		



**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	RESULTADO NETO DEL FONDO	1,401,602,045	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,508,075,410	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes	670	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	70,923,002	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(11,717,313)	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(165,679,724)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO	17,065,076,827	21,327,554.85224870
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	800.14220784	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	257,615
21	INGRESOS	590,573,253
21.01	Recaudación del Mes	46,821,498
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	461,927,068
21.06	Cortes de Cupón	81,824,687
21.07	Dividendos	
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	
21.99	Otros Ingresos	
22	EGRESOS	590,716,323
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	
22.04	Inversiones Realizadas	405,115,805
22.05	Devolución de Recaudación en Exceso	
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	168,349,036
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	17,251,430
22.99	Otros Egresos	52
23	SALDO AL FINAL DEL MES	114,545


Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración

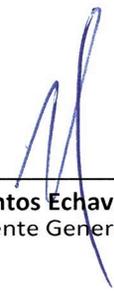

Joel Santos Echavarría
Gerente General


José Rafael Martí
Director General de Operaciones

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
20	SALDO AL INICIO DEL MES	286,013
21	INGRESOS	14,574,882,026
21.01	Recaudación del Mes	1,232,505,316
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	11,884,808,866
21.06	Cortes de Cupón	1,454,522,683
21.07	Dividendos	
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	670
21.99	Otros Ingresos	3,044,491
22	EGRESOS	14,575,053,494
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	23,637,369
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	4,346,859
22.04	Inversiones Realizadas	13,336,657,747
22.05	Devolución de Recaudación en Exceso	
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	1,039,899,468
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	7,546,789
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	148,380,393
22.99	Otros Egresos	14,584,869
23	SALDO AL FINAL DEL MES	114,545


Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración


Joel Santos Echavarría
Gerente General


José Rafael Martí
Director General de Operaciones