

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 2022

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
(Administrado por AFP Crecer, S. A.)
Índice
31 de Diciembre de 2022

	Página(s)
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 2022, 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 2022;
- 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 large, stylized signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'. The signature is written in a cursive, handwritten style and is enclosed within a large, hand-drawn oval shape.

31 de marzo de 2023

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
(Administrado por AFP Crecer, S. A.)
Balance General
31 de Diciembre de 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Nota	2022		2021	
			RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
1	ACTIVOS					
1.1.1	BANCOS	4	1,266,957		942,508	
1.1.1.01	Bancos Recaudación		6,022		17,217	
1.1.1.02	Bancos Inversiones		1,218,411		871,193	
1.1.1.03	Bancos Pago de Beneficios		29,465		35,188	
1.1.1.04	Bancos de Desembolsos		13,059		18,910	
1.1.2	VALORES POR DEPOSITAR		-		(1)	
1.1.2.01	Valores por Depositar		-		(1)	
1.2.1	INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO	4, 5 y 6	139,629,129,731		148,688,069,854	
1.2.1.01	Gobierno Central		113,799,924,519		102,093,657,436	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo		25,829,205,212		46,594,412,418	
1.2.2	INVERSIONES - ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	4, 5 y 6	14,900,628,219		6,100,950,108	
1.2.2.01	Bancos Múltiples		14,204,273,228		5,404,420,017	
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		696,354,991		696,530,091	
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		-		-	
1.2.3	INVERSIONES - EMPRESAS	4, 5 y 6	6,616,460,200		7,594,069,452	
1.2.3.01	Empresas Públicas		-		-	
1.2.3.02	Empresas Privadas		6,616,460,200		7,594,069,452	
1.2.4	INVERSIONES - ORGANISMOS MULTILATERALES		-		-	
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)		-		-	
1.2.5	INVERSIONES – PATRIMONIOS FIDEICOMITIDOS	5 y 6	27,103,558,984		8,278,111,709	
1.2.5.01	Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta Pública		27,103,558,984		8,278,111,709	

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)
 Balance General
 31 de Diciembre de 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Nota	2022		2021	
			RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
1.2.6	INVERSIONES - FONDOS DE INVERSION	4, 5 y 6	14,592,009,028		10,646,136,092	
1.2.6.01	Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión		14,592,009,028		10,646,136,092	
1.2.6.02	Fondos de Inversión – Fondos Mutuos o Abiertos		-		-	
1.2.7	INVERSIONES-PATRIMONIO SEPARADO DE TITULARIZACION		-		124,124,057	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización		-		124,124,057	
1.2.8	OTRAS INVERSIONES		-		-	
1.2.8.01	Otras Inversiones		-		-	
1.2.9	EXCESOS DE INVERSIÓN		-		-	
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)		-		-	
1.3.1	CUENTAS POR COBRAR – AFP		-		-	
1.3.1.01	Cargos Bancarios por Cobrar – AFP	7	-		-	
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		202,843,053,119		181,432,403,779	

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)
 Balance General
 31 de Diciembre de 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Nota	2022		2021	
			RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
2	PASIVO					
2.1.1	CUENTAS POR PAGAR – AFP		181,772,166		176,455,781	
2.1.1.01	Cargos Bancarios por Pagar – AFP		237,794		305,001	
2.1.1.02	Comisión Anual Complementaria por Pagar – AFP		-		-	
2.1.1.03	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado por Pagar-AFP	8	181,534,372		176,150,780	
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		1,037		1,037	
2.2.1.01	Trasposos hacia Otras AFP	9	1,037		1,037	
2.2.1.02	Trasposos desde Otras AFP		-		-	
2.2.2	TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP		-		-	
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		-		-	
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 de Ingresos Tardíos		-		-	
2.3.1.04	Beneficios por pagar – Afiliados Enfermedad Terminal		-		-	
2.4.1	PASIVOS TRANSITORIOS		26,021,095		30,151,130	
2.4.1.01	Recaudación del Día	10	26,016,822		30,146,857	
2.4.1.02	Provisión		4,273		4,273	
	TOTAL PASIVO		207,794,298		206,607,948	

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)
 Balance General
 31 de Diciembre de 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Nota	2022		2021	
			RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
3	PATRIMONIO					
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					
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	11	<u>200,607,029,482</u>	<u>215,162,558.73159500</u>	<u>179,412,990,555</u>	<u>203,290,116.38759900</u>
3.3.1	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP		2,863	3.05662982	2,700	3.05662982
3.3.1.01	Trasposos en Proceso hacia Otras AFP	11	2,863	3.05662982	2,700	3.05662982
3.3.2	TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS PENSIONES DE LA AFP					
3.3.2.01	Trasposos en Procesos hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		-	-	-	-
3.4.1	GARANTÍA DE RENTABILIDAD		2,028,226,476	2,175,389.36457363	1,812,802,576	2,054,058.88179828
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	11	2,028,226,476	2,175,389.36457363	1,812,802,576	2,054,058.88179828
3.5.1	RESERVA FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD					
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad		-	-	-	-
	TOTAL PATRIMONIO	11	<u>202,635,258,821</u>	<u>217,337,951.15279800</u>	<u>181,225,795,831</u>	<u>205,344,178.32602700</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>202,843,053,119</u>		<u>181,432,403,779</u>	

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
(Administrado por AFP Crecer, S. A.)
Balance General
31 de Diciembre de 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Nota	2022		2021	
			RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)		<u>203,023,320,534</u>		<u>181,607,612,051</u>	
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	6	202,841,786,162		181,431,461,271	
6.2.1	BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA		<u>-</u>		<u>-</u>	
6.2.1.01	Bonos de Reconocimiento en Custodia					
6.3.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA		<u>-</u>		<u>-</u>	
6.3.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria					
6.4.1	REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO		<u>181,534,372</u>		<u>176,150,780</u>	
6.4.1.01	Registro de Control de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	8	181,534,372		176,150,780	
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		<u>(203,023,320,534)</u>		<u>(181,607,612,051)</u>	
7.1.1.01	Responsabilidad por Títulos Inversiones en Custodia	6	(202,841,786,162)		(181,431,461,271)	
7.2.1	RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA		<u>-</u>		<u>-</u>	
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		<u>-</u>		<u>-</u>	
7.3.1.01	Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria					
7.4.1	RESPONSABILIDAD REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO		<u>(181,534,372)</u>		<u>(176,150,780)</u>	
7.4.1.01	Responsabilidad Registro Control Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	8	(181,534,372)		(176,150,780)	

Las notas del 1 al 16 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 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Nota	2022		2021	
			RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
10	PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO		181,225,795,831	205,344,178.32602700	151,960,178,584	195,322,450.26538700
11	TOTAL AUMENTOS		19,493,742,793	21,666,516.04800660	15,074,527,694	18,184,599.43542330
11.01	RECAUDACIÓN EN PROCESO		19,384,512,793	21,545,185.56523130	14,995,537,100	18,089,630.75852280
11.01.01	Aportes Obligatorios		13,537,098,074	15,063,618.36325040	11,190,460,144	13,525,124.68100890
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios		49,517,613	55,101.65219692	45,984,750	55,876.32997330
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios		4,774,244	5,348.22012530	3,133	3.58396455
11.01.04	Trasposos desde Otras AFP		5,696,631,662	6,313,595.27532427	3,666,349,388	4,396,857.2333162
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		96,491,200	107,522.05433440	92,739,685	111,768.9302446
11.02	Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		109,230,000	121,330.48277535	78,990,594	94,968.67690047
11.99	Otros Aumentos		-	-	-	-
12	TOTAL DISMINUCIONES		8,717,080,417	9,672,743.22123551	6,792,394,999	8,162,871.37478323
12.01	Trasposos en Proceso hacia Otras AFP		4,619,870,984	5,122,004.76893984	3,035,574,273	3,632,045.30698140
12.02	Trasposos en Proceso hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP		-	-	-	-
12.03	Beneficios por Pagar		1,803,468,537	2,003,569.08886050	1,999,651,488	2,427,110.31625366
12.03.01	Retiros Programados		1,932,279	2,138.76561970	963,379	1,137.04601668
12.03.02	Herencias		318,556,699	354,159.61634900	332,112,200	396,224.42005615
12.03.03	Beneficios por Pagar - Afiliados Ingresos Tardío		1,482,979,559	1,647,270.70689180	1,666,575,909	2,029,748.85018083
12.03.04	Beneficios por Pagar – Afiliados Enfermedad Terminal		-	-	-	-
12.04	Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros		2,275,353,414	2,526,452.44834521	1,749,800,254	2,094,963.32520713
12.04.01	Pensiones por Supervivencia		119,552,866	132,998.17046916	127,372,509	153,850.25986705
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias		905,138,929	1,003,204.21384912	587,457,890	701,691.56126247
12.04.03	Cesantía por Edad Avanzada		1,235,424,969	1,373,519.74195700	1,031,265,764	1,235,065.91599827
12.04.04	Enfermedad Terminal		15,236,650	16,730.32206993	3,704,091	4,355.58807934
2.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social		16,121,317	18,237.28558479	6,857,106	8,133.66400727
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		-	-	-	-
12.99	Otras Disminuciones		2,266,165	2,479.62950517	511,878	618.76232277

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 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	Nota	2022		2021	
			RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
13	RESULTADO NETO DEL FONDO		<u>10,632,800,614</u>		<u>20,983,484,552</u>	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones		<u>13,354,920,287</u>		<u>23,652,638,326</u>	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes		<u>265</u>		<u>306</u>	
13.03	Resultado Variación Tipo de Cambio		<u>(634,977,443)</u>		<u>(759,042,455)</u>	
13.04	Comisión Anual Complementaria		<u>-</u>		<u>-</u>	
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	8	<u>(2,087,142,495)</u>		<u>(1,910,111,625)</u>	
13.99	Otros Resultados del Fondo		<u>-</u>		<u>-</u>	
14	PATRIMONIO FINAL DEL FONDO		<u>202,635,258,821</u>	217,337,951.15279800	<u>181,225,795,831</u>	205,344,178.32602700
15	VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES	11	932.35101254		882.54654848	

Las notas del 1 al 16 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 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2022		2021	
		RD\$	Cuotas	RD\$	Cuotas
20	SALDO AL INICIO DEL PERÍODO	942,508		950,129	
21	INGRESOS	243,516,847,257		209,012,474,080	
21.01	Recaudaciones del Período	13,681,484,931		11,338,166,725	
21.02	Trasposos Netos desde Otras AFP	1,336,762,594		875,993,480	
21.03	Trasposos Netos desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-		-	
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	1,004		229,780	
21.05	Venta o Rescate de Inversiones	228,210,267,983		196,650,043,374	
21.06	Corte de Cupón	-		-	
21.07	Dividendos	-		-	
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	264		306	
22.09	Variación en Tipo de Cambio	61,973,773		48,921,975	
21.99	Otros Ingresos	226,356,708		99,118,440	
22	EGRESOS	243,516,522,808		209,012,481,701	
22.01	Comisión Anual Complementaria – AFP	-		-	
22.02	Trasposos Netos hacia Otras AFP	260,001,917		291,765,655	
22.03	Trasposos Netos hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	-		-	
22.04	Inversiones Realizadas	236,931,409,694		203,046,911,101	
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	16,121,317		6,857,106	
22.06	Cargos Bancarios	68,214		278,422	
22.07	Beneficios Pagados	3,640,712,383		3,289,967,033	
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	438,109,566		459,484,709	
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado AFP	2,081,758,903		1,887,546,221	
22.99	Otros Egresos	148,340,814		29,671,454	
23	SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1,266,957		942,508	

Las notas del 1 al 16 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 2022

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 2023.

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 de la República Dominicana (en adelante “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 2022

Las prácticas de contabilidad establecidas 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 promedio 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 emisores 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 2022 y 2021.

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 prevalecientes al momento de estas efectuarse. Los saldos en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio promedio de compra al cierre de los Bancos Comerciales de t-1, publicado por el Banco Central de la República Dominicana.

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.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2022

2.4. Valorización de las Inversiones del Fondo

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. Dicho precio de mercado y el rendimiento son determinados 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 (Ver Nota 15).

2.5. Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles

De acuerdo con la Ley No. 87-01 y No. 188-07 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); 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. Estos proyectos 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.

2.6. Comisión Anual sobre Saldo Administrado

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 1.20% en el período 2020 a partir del mes de marzo, que irá disminuyendo cada año hasta llegar al 0.75% en un término de 10 años en 2029. En el período 2022 aplica el 1.10% (2021: 1.15%).

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2022

2.7. Patrimonio del Fondo

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 saldo administrado fijada 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.

2.8. 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 (Ver Nota 3).

3. Cambios contables

La Superintendencia de Pensiones, considerando la naturaleza de los fondos de pensiones, la necesidad de mitigar la volatilidad que pudiese experimentar el portafolio de sus inversiones a lo largo de su madurez, la coyuntura económica actual y tomando en cuenta los aspectos financieros y económicos en torno a los instrumentos financieros del Fondo, estableció mediante Resolución No. 449-22 del 7 de febrero de 2022, de manera transitoria, que la valoración de los instrumentos financieros ya existentes en el portafolio del Fondo al 7 de febrero de 2022 tome como Tasa Interna de Retorno relevante (TIR) la existente a esa fecha. Para los instrumentos financieros que se adquieran posterior al 7 de febrero de 2022 se tomará la TIR relevante a la fecha de la adquisición. Adicionalmente, las inversiones no podrán ser consideradas para fines de negociación, ni cancelación y/o ventas anticipadas. Posteriormente, se emitió la Resolución No. 462-22 que establece el régimen transitorio hasta el 31 de enero de 2023 y finalizado ese plazo, la Superintendencia de Pensiones determinará las condiciones de gradualidad a aplicar. Al 31 de diciembre de 2022, la gerencia del Fondo no dispone de la información necesaria para estimar el efecto de dicho cambio contable en estos estados financieros. (Ver Nota 15).

4. Saldos en Moneda Extranjera

Los saldos en moneda extranjera están conformados por:

	2022		2021	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Efectivo	11,592	649,549	10,571	604,020
Inversiones	<u>645,038,064</u>	<u>36,142,837,291</u>	<u>644,742,111</u>	<u>36,841,402,413</u>
Total de activos	<u>645,049,656</u>	<u>36,143,486,840</u>	<u>644,752,682</u>	<u>36,842,006,433</u>

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022, la tasa de cambio utilizada para la conversión de activos en dólares estadounidenses (US\$) fue de RD\$56.0321: US\$1 (2021: RD\$57.1413: US\$1). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee pasivos en US\$.

5. 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\$	%
2022			
<u>Inversiones en Sector Público</u>			
<u>Gobierno Central</u>			
Ministerio de Hacienda	Bonos	105,561,547,541	52.04%
Ministerio de Hacienda-Infraestructura	Bonos	8,238,376,978	4.06%
Total gobierno central		113,799,924,519	56.10%
<u>Sector Descentralizado y Autónomo</u>			
Banco Central de la República Dominicana	Certificados especiales	622,915,289	0.31%
Banco Central de la República Dominicana	Notas de renta fija	25,206,289,923	12.43%
Total sector descentralizado y autónomo		25,829,205,212	12.74%
Total inversiones en sector público		139,629,129,731	68.84%
<u>Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera</u>			
<u>Bancos Múltiples</u>			
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	Certificado de depósito	1,400,290,863	0.69%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	Bonos	567,930,622	0.28%
Banco Múltiple Banesco, S. A.	Certificado de depósito	29,187,559	0.02%
Banco Múltiple BHD, S. A.	Bonos	3,044,607,656	1.50%
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	Bonos	2,304,301,678	1.14%
Banco Promerica, S. A.	Certificado de depósito	70,049,051	0.04%
Banco Promerica, S. A.	Bonos	232,493,720	0.11%
Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples	Certificado de depósito	3,402,198,559	1.68%
Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples	Bonos	3,127,725,510	1.54%
Scotiabank (Sucursal en la República Dominicana)	Certificado de depósito	25,488,010	0.01%
Total bancos múltiples		14,204,273,228	7.01%
<u>Asociaciones de Ahorros y Préstamos</u>			
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos	696,354,991	0.34%
Total asociaciones de ahorros y préstamos		696,354,991	0.34%
Total inversiones en entidades de intermediación financiera		14,900,628,219	7.35%
<u>Inversiones en Empresas Privadas</u>			
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	Bonos	465,894,321	0.23%
UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A.	Bonos	724,967,331	0.36%
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	Bonos	658,467,968	0.32%
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	Bonos	909,036,736	0.45%
Ingeniería Estrella, S. de R. L.	Bonos	510,890,760	0.25%
Acero Estrella, S. de R. L.	Bonos	146,248,036	0.07%
ALPHA Sociedad de Valores, S. A.	Bonos	810,140,876	0.40%

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de Diciembre de 2022

Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
2022			
Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	Bonos	505,724,394	0.25%
Dominican Power Partners	Bonos	1,416,617,930	0.70%
Consortio Minero Dominicano	Bonos	468,471,848	0.23%
Total inversiones en empresas privadas		<u>6,616,460,200</u>	<u>3.26%</u>
<u>Patrimonio Fideicomitado de Oferta Pública</u>			
Fideicomiso de Oferta Pública RD Vial	Fideicomiso de deuda	25,464,123,839	12.55%
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica	Fideicomiso de capital	1,639,435,145	0.81%
Total inversiones en patrimonios fideicomitados		<u>27,103,558,984</u>	<u>13.36%</u>
<u>Fondos Cerrados de Inversión</u>			
Fondo Cerrado Advanced Oportunidades de Inversión	Cuota fondo cerrado	597,656,935	0.29%
Fondo Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	Cuota fondo cerrado	2,039,353,879	1.01%
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades con Impacto Social Pioneer	Cuota fondo cerrado	93,930,141	0.05%
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer	Cuota fondo cerrado	614,529,600	0.30%
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	Cuota fondo cerrado	1,513,969,911	0.75%
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	Cuota fondo cerrado	3,649,598,615	1.80%
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM II	Cuota fondo cerrado	3,021,551,467	1.49%
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Infraestructuras Dom I	Cuota fondo cerrado	1,511,399,072	0.75%
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Reservas I	Cuota fondo cerrado	135,492,144	0.07%
Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Cuota fondo cerrado	617,010,664	0.30%
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	Cuota fondo cerrado	797,516,600	0.39%
Total inversiones en fondos de inversión		<u>14,592,009,028</u>	<u>7.19%</u>
Total cartera de inversiones		<u>202,841,786,162</u>	<u>100%</u>
2021			
<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		<u>46,594,412,418</u>	<u>25.68%</u>
Total inversiones en sector público		<u>148,688,069,854</u>	<u>81.95%</u>

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de Diciembre de 2022

Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
2021			
<u>Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera</u>			
<u>Bancos Múltiples</u>			
Baneco 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		<u>5,404,420,017</u>	<u>2.98%</u>
<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		<u>696,530,091</u>	<u>0.38%</u>
Total inversiones en entidades de intermediación financiera		<u>6,100,950,108</u>	<u>3.36%</u>
<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%
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 Fideicomitido 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>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 Pensiones T-1 AFP Crecer
(Administrado por AFP Crecer, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2022

Emisor	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
2021			
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>
<u>Patrimonio Separado de Titularización</u>			
Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	Valores representativos de deuda titularizados	<u>124,124,057</u>	<u>0.07%</u>
Total inversiones en patrimonio separado de titularización		<u>124,124,057</u>	<u>0.07%</u>
Total cartera de inversiones		<u>181,431,461,272</u>	<u>100%</u>

La cartera de inversiones genera rendimientos anuales para 2022 entre 3.97% y 14.51% (2021: 4.0% y 18.5%), con vencimientos entre 274 días y 9,768 días (2021: entre 7 días y 10,132 días).

Al 31 de diciembre de 2022 el valor facial de dichas inversiones asciende a RD\$171,966,992,380 (2021: RD\$139,690,149,544).

6. 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 2022, el valor facial en custodia externa es de RD\$167,042,621,855 (interés: 3.97% - 14.51%) (2021: RD\$139,193,411,416) (interés: 4.00% - 18.50%), mientras que el valor facial en custodia propia es de RD\$4,924,370,525 (interés 5.12% - 13.92%) (2021: RD\$496,738,128) (interés 5.12% - 13.97%).

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

Emisor 2022	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
<u>Inversiones en custodia externa</u>			
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Bonos	696,354,991	0.34%
Banco Múltiple BHD, S. A.	Bonos	3,044,607,656	1.50%
Banco Popular Dominicano, S. A. – Banco Múltiple	Bonos	2,304,301,678	1.14%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	Bonos	567,930,622	0.28%
Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples	Bonos	3,127,725,510	1.54%
Banco Promerica, S. A.	Bonos	232,493,720	0.11%
ALPHA Sociedad de Valores, S. A.	Bonos	810,140,876	0.40%
Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	Bonos	505,724,394	0.25%

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de Diciembre de 2022

Emisor 2022	Tipo de Instrumento	Monto en RD\$	%
Consortio Minero Dominicano	Bonos	468,471,848	0.23%
Dominican Power Partners	Bonos	1,416,617,933	0.70%
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	Bonos	658,467,968	0.32%
UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A.	Bonos	724,967,331	0.36%
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. de R. L.	Bonos	909,036,736	0.45%
Ingeniería Estrella, S. de R. L.	Bonos	510,890,760	0.25%
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.	Bonos	465,894,321	0.23%
Aceros Estrella, S. de R. L.	Bonos	146,248,036	0.07%
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica	Fideicomiso de capital	1,639,435,145	0.81%
Fideicomiso de Oferta Pública RD Vial	Fideicomiso de deuda	25,464,123,840	12.55%
Fondo Cerrado Advanced Oportunidades de Inversión	Fondo	597,656,935	0.29%
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	Fondo	3,649,598,616	1.80%
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM II	Fondo	3,021,551,467	1.49%
Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Infraestructuras Dom I	Fondo	1,511,399,072	0.75%
Fondo de inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	Fondo	797,516,600	0.39%
Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II	Fondo	617,010,664	0.30%
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	Fondo	1,513,969,911	0.75%
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Pioneer	Fondo	614,529,600	0.30%
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades con Impacto Social Pioneer	Fondo	93,930,141	0.05%
Fondo Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	Fondo	2,039,353,879	1.01%
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Reservas I	Fondo	135,492,144	0.07%
Ministerio De Hacienda	Bonos	105,561,547,528	52.04%
Ministerio De Hacienda-INFRAESTRUCTURA	Bonos	8,238,376,978	4.06%
Banco Central de la República Dominicana	Certificados especiales	622,915,289	0.31%
Banco Central de la República Dominicana	Notas de renta fija	25,206,289,933	12.43%
Total inversiones en custodia externa		197,914,572,122	97.57%
<u>Inversiones en custodia interna</u>			
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	Certificados financieros	1,400,290,863	0.69%
Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples	Certificados financieros	3,402,198,556	1.68%
Scotiabank (Sucursal en la República Dominicana)	Certificados financieros	25,488,010	0.01%
Banco Promerica, S. A.	Certificados financieros	70,049,051	0.03%
Banco Múltiple Banesco, S. A.	Certificados financieros	29,187,560	0.01%
Total inversiones en custodia propia		4,927,214,040	2.43%
Total inversiones		202,841,786,162	100.00%

Emisor	Tipo de instrumento	Montos en RD\$	%
2021			
<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%

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
(Administrado por AFP Crecer, S. A.)
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2022

Emisor	Tipo de instrumento	Montos en RD\$	%
2021			
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%
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%
Consortio Energético Punta Cana-Macao, S. A.	Bonos	515,825,930	0.28%
Consortio 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%
Total inversiones en custodia externa		<u>180,934,297,131</u>	<u>99.66%</u>
<u>Inversiones en custodia propia</u>			
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%
Total inversiones en custodia propia		<u>497,164,140</u>	<u>0.34%</u>
Total inversiones		<u>181,431,461,271</u>	<u>100%</u>

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer

(Administrado por AFP Crecer, S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2022

7. 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.

8. 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 2022 y 2021 permanecía pendiente de pago.

La comisión anual sobre el saldo administrado, cargada al resultado neto del Fondo asciende a RD\$2,087,142,495 (2021: RD\$1,910,111,625), de los cuales está pendiente por pagar a la Administradora RD\$181,534,372 al 31 de diciembre de 2022 (2021: RD\$176,150,780).

9. 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.

10. 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.

11. Patrimonio

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

Grupo y cuentas	Cuotas	RD\$	%
2022			
CCI Régimen contributivo			
Aportes obligatorios	210,417,988.86071600	196,183,424,958	96.81
Aportes voluntarios			
Ordinarios	1,163,143.83448472	1,084,458,332	0.54
Aportes voluntarios extraordinarios	1,772.03268740	1,652,157	0.00
Otra recaudación a CCI	3,579,654.00370669	3,337,494,035	1.65
Total CCI régimen contributivo	215,162,558.73159500	200,607,029,482	99.00
Traspasos en procesos entre AFP	3.05662982	2,863	0.00
Garantía de rentabilidad	2,175,389.36457363	2,028,226,476	1.00
Total general	217,337,951.15279800	202,635,258,821	100.00

Fondo de Pensiones T-1 AFP Crecer
 (Administrado por AFP Crecer, S. A.)
 Notas a los Estados Financieros
 31 de Diciembre de 2022

Grupo y cuentas	Cuotas	RD\$	%
2021			
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
Total CCI régimen contributivo	203,290,116.38759900	179,412,990,555	99.00
Trasposos en procesos entre AFP	3.05662982	2,700	0.00
Garantía de rentabilidad	2,054,058.88179828	1,812,802,576	1.00
Total general	205,344,178.32602700	181,225,795,831	100.00

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 1,332,512, de las cuales cotizaron 538,261 al 31 de diciembre de 2022 (2021: cuentas de capitalización individual: 1,285,916; cotizantes: 504,110). Estas cuentas están conformadas por las subcuentas siguientes:

Aportes obligatorios

Corresponden a los aportes del 9.97% para los años 2022 y 2021 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 8.40%, seguro de vida del afiliado 0.95%, Fondo de Solidaridad Social 0.40%, operación de SIPEN 0.07%, operación de la Tesorería de la Seguridad Social (TSS) 0.10% y operación de la Dirección de los Afiliados (DIDA) 0.05%.

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.

Aportes voluntarios extraordinarios

Corresponde a los aportes efectuados esporádicamente a través de las entidades de la Red Financiera Nacional, de manera directa por el afiliado, cuyos montos se acreditarán íntegramente a la CCI.

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 2022

Trasposos desde otras AFP's

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.

12. 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 2022 es RD\$932.35101254 (2021: RD\$882.54654848).

13. Pasivos Transitorios

Acumula la recaudación de los aportes, los cuales serán distribuidos en las cuentas de capitalización individual al día hábil siguiente según lo establece la Resolución No. 97-03.

14. 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 2022 y 2021:

- 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 2022

15. Hechos Posteriores

La Superintendencia de Pensiones mediante Resolución No. 468-23 del 19 de enero de 2023, modificó la Resolución No. 449-22 y dejó sin efecto la Resolución No. 462-22, sobre control de las inversiones locales de los fondos de pensiones, estableciendo que, hasta el 31 de diciembre de 2023, para fines de valoración de los instrumentos financieros ya existentes en el portafolio de los fondos de pensiones se tome como TIR relevante la existente a esa fecha. Para los instrumentos financieros que se adquieran posteriormente se tomará la TIR relevante a la fecha de la adquisición. Establece además que la Administradora podrá realizar transacciones de ventas de los instrumentos previamente registrados como inversiones para mantener a vencimiento hasta el 30 de junio de 2023, siempre y cuando la operación financiera resulte en beneficio para el Fondo. La Superintendencia de Pensiones determinará las condiciones de gradualidad a aplicar, tomando en cuenta las condiciones económicas y financieras al momento de realizarse la misma.

16. 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:

- 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
- 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.