

# Fondos de Pensiones T- 4 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 30 de abril del 2025

## CONTENIDO

### Página

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

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                                                    | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b> |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>1</b>      | <b>ACTIVO</b>                                                         | <b>22,297,944,594</b> |               |
| <b>1.1.1</b>  | <b>BANCOS</b>                                                         | <b>80,106</b>         |               |
| 1.1.1.01      | Banco Recaudación                                                     |                       |               |
| 1.1.1.02      | Banco Inversiones                                                     | 80,106                |               |
| 1.1.1.03      | Banco Pago de Beneficios                                              |                       |               |
| 1.1.1.04      | Banco Desembolsos                                                     |                       |               |
| <b>1.1.2</b>  | <b>VALORES POR DEPOSITAR</b>                                          | <b>2,545,474</b>      |               |
| 1.1.2.01      | Valores por Depositar                                                 | 2,545,474             |               |
| <b>1.2.1</b>  | <b>INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO</b>                                   | <b>15,878,079,151</b> |               |
| 1.2.1.01      | Gobierno Central                                                      | 14,171,500,962        |               |
| 1.2.1.02      | Sector Descentralizado y Autónomo                                     | 1,706,578,189         |               |
| <b>1.2.2</b>  | <b>INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>            | <b>1,151,460,407</b>  |               |
| 1.2.2.01      | Bancos Múltiples                                                      | 523,134,840           |               |
| 1.2.2.02      | Bancos de Ahorro y Crédito                                            | 73,526,459            |               |
| 1.2.2.03      | Corporaciones de Crédito                                              |                       |               |
| 1.2.2.04      | Asociaciones de Ahorros y Préstamos                                   | 554,799,108           |               |
| 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                |                       |               |
| <b>1.2.3</b>  | <b>INVERSIONES - EMPRESAS</b>                                         | <b>137,878,381</b>    |               |
| 1.2.3.01      | Empresas Públicas                                                     |                       |               |
| 1.2.3.02      | Empresas Privadas                                                     | 137,878,381           |               |
| <b>1.2.4</b>  | <b>INVERSIONES-ORGANISMOS MULTILATERALES</b>                          |                       |               |
| 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            |                       |               |
| 1.2.4.04      | Organismo Multilateral-Fondo Monetario Internacional                  |                       |               |
| 1.2.4.05      | Organismo Multilateral-Banco centroamericano de Integración Economica |                       |               |
| 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      |                       |               |
| <b>1.2.5</b>  | <b>Inversiones-Patrimonios Fideicomitidos</b>                         | <b>112,478,290</b>    |               |
| 1.2.5.01      | Patrimonio Fideicomitado de Oferta Pública                            | 112,478,290           |               |
| <b>1.2.6</b>  | <b>Inversiones-Fondos de Inversión</b>                                | <b>5,015,422,785</b>  |               |
| 1.2.6.01      | Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión                      | 5,015,422,785         |               |
| 1.2.6.02      | Fondos de Inversión-Fondos Mutuos o Abiertos                          |                       |               |
| <b>1.2.7</b>  | <b>Inversiones-Patrimonio Separado de Titulación</b>                  |                       |               |
| 1.2.7.01      | Patrimonio Separado de Titulación de Cartera Hipotecaria              |                       |               |

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

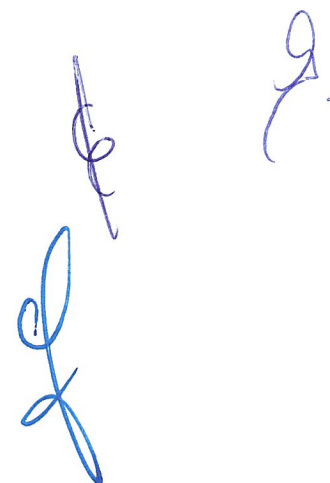
| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                                                   | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b> |
|---------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>1.2.8</b>  | <b>OTRAS INVERSIONES</b>                                             |                       |               |
| 1.2.8.01      | Otras Inversiones                                                    |                       |               |
| <b>1.2.9</b>  | <b>EXCESOS DE INVERSIÓN</b>                                          |                       |               |
| 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                             |                       |               |
| <b>1.3.1</b>  | <b>CUENTAS POR COBRAR - AFP</b>                                      |                       |               |
| 1.3.1.01      | Cargos Bancarios por Cobrar - AFP                                    |                       |               |
| <b>1.3.2</b>  | <b>CUENTAS POR COBRAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>         |                       |               |
| 1.3.2.01      | Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social |                       |               |
|               | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                  | <b>22,297,944,594</b> |               |
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>                                                        | <b>14,302,070</b>     |               |
| <b>2.1.1</b>  | <b>CUENTAS POR PAGAR - AFP</b>                                       | <b>14,294,103</b>     |               |
| 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               | 14,294,103            |               |
| <b>2.1.2</b>  | <b>CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL</b>          |                       |               |
| 2.1.2.01      | Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social   |                       |               |
| <b>2.2.1</b>  | <b>TRASPASOS ENTRE AFP</b>                                           |                       |               |
| 2.2.1.01      | Traspasos Hacia Otras AFP                                            |                       |               |
| <b>2.2.2</b>  | <b>TRASPASOS ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>        |                       |               |
| 2.2.2.01      | Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP         |                       |               |
| <b>2.3.1</b>  | <b>BENEFICIOS POR PAGAR</b>                                          |                       |               |
| 2.3.1.01      | Beneficios por Pagar                                                 |                       |               |
| 2.3.1.02      | Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros                |                       |               |
| <b>2.4.1</b>  | <b>PASIVOS TRANSITORIOS</b>                                          | <b>7,967</b>          |               |
| 2.4.1.01      | Recaudación del día                                                  | 7,967                 |               |
| 2.4.1.02      | Provisión                                                            |                       |               |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>                                                  | <b>14,302,070</b>     |               |

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                                                                                        | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b>              |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>                                                                                         | <b>22,283,642,524</b> | <b>19,233,081.73494860</b> |
| <b>3.1.1</b>  | <b>RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTA</b>                                                   |                       |                            |
| 3.1.1.01      | Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuenta del Plan de Pensiones del Banco de Reservas              |                       |                            |
| <b>3.2.1</b>  | <b>CUENTAS PERSONALES</b>                                                                                 | <b>7,017,300,768</b>  | <b>6,056,654.29325051</b>  |
| 3.2.1.01      | Cuentas Personales del Plan de Pensiones del Banco de Reservas                                            | 7,017,300,768         | 6,056,654.29325051         |
| <b>3.2.2</b>  | <b>CUENTAS DEL EMPLEADOR DEL PLAN DE PENSIONES DEL BANCO DE RESERVAS</b>                                  | <b>14,788,017,829</b> | <b>12,763,584.56047160</b> |
| 3.2.2.01      | Cuenta del Empleador del Plan de Pensiones del Banco de Reservas                                          | 14,788,017,829        | 12,763,584.56047160        |
| <b>3.2.3</b>  | <b>MONTOS CONSTITUTIVOS PARA EL PAGO DE BENEFICIOS DEFINIDOS</b>                                          |                       |                            |
| 3.2.3.01      | Montos Constitutivos para el pago de los Beneficios Definidos del Plan de Pensiones del Banco de Reservas |                       |                            |
| <b>3.3.1</b>  | <b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE AFP</b>                                                                     |                       |                            |
| 3.3.1.01      | Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP                                                                      |                       |                            |
| <b>3.3.2</b>  | <b>TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP</b>                                  |                       |                            |
| 3.3.2.01      | Traspasos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                                         |                       |                            |
| <b>3.4.1</b>  | <b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>                                                                           | <b>249,242,929</b>    | <b>215,122.35368816</b>    |
| 3.4.1.01      | Garantía de Rentabilidad                                                                                  | 249,242,929           | 215,122.35368816           |
| <b>3.5.1</b>  | <b>RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD</b>                                                             | <b>229,080,998</b>    | <b>197,720.52753830</b>    |
| 3.5.1.01      | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad                                                                    | 229,080,998           | 197,720.52753830           |
|               | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                                                                   | <b>22,283,642,524</b> | <b>19,233,081.73494860</b> |
|               | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                                                          | <b>22,297,944,594</b> |                            |





**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

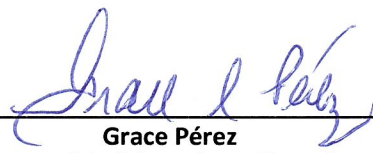
| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                                                                    | <b>RD\$</b>           | <b>CUOTAS</b> |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>6</b>      | <b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>                                                        | <b>22,309,613,117</b> |               |
| <b>6.1.1</b>  | <b>TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>                                                |                       |               |
| 6.1.1.01      | Títulos Inversiones en Custodia                                                       | 22,295,319,014        |               |
| <b>6.2.1</b>  | <b>BONOS DE RECONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>                                            |                       |               |
| 6.2.1.01      | Bonos de Reconocimiento en Custodia                                                   |                       |               |
| <b>6.3.1</b>  | <b>REGISTRO DE CONTROL DE LA DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA</b>                  |                       |               |
| 6.3.1.01      | Registro de control de la Comisión Anual Complementaria                               |                       |               |
| <b>6.4.1</b>  | <b>REGISTRO DE LA COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO</b>                         |                       |               |
| 6.4.1.01      | Registro de la Comisión Anual Sobre Saldo Administrado                                | 14,294,103            |               |
| <b>7</b>      | <b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>                                                       | <b>22,309,613,117</b> |               |
| <b>7.1.1</b>  | <b>RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>                                |                       |               |
| 7.1.1.01      | Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia                                       | 22,295,319,014        |               |
| <b>7.2.1</b>  | <b>RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONONOCIMIENTO EN CUSTODIA</b>                      |                       |               |
| 7.2.1.01      | Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia                               |                       |               |
| <b>7.3.1</b>  | <b>RESPONSABILIDAD POR EL REGISTRO DE CONTROL DE LA COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA</b> |                       |               |
| 7.3.1.01      | Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria        |                       |               |
| <b>7.4.1</b>  | <b>COMISION ANUAL SOBRE SALDO ADMINISTRADO</b>                                        |                       |               |
| 7.4.1.01      | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado                                               | 14,294,103            |               |



**Francisco José Elías Rodríguez**  
Miembro del Consejo de Administración



**José Rafael Martí**  
Vicepresidente de Operaciones



**Grace Pérez**  
Gerente Administrativo y Financiero

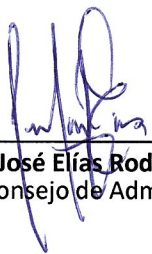


**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

| CODIGO       | DESCRIPCION                                                                            | RD\$                  | CUOTAS                     |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>10</b>    | <b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>                                                    | <b>22,260,751,889</b> | <b>19,284,292.41157430</b> |
| <b>11</b>    | <b>TOTAL AUMENTOS</b>                                                                  | <b>71,009,180</b>     | <b>61,410.55243750</b>     |
| <b>11.01</b> | <b>Recaudación en Proceso</b>                                                          | <b>71,009,180</b>     | <b>61,410.55243750</b>     |
| 11.01.01     | Aportes Obligatorios                                                                   | 12,301,640            | 10,649.85433757            |
| 11.01.02     | Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Plan de Pensiones del Banco de Reservas |                       |                            |
| 11.01.03     | Aportes Voluntarios Ordinarios                                                         | 9,982,000             | 8,642.20771392             |
| 11.01.04     | Aportes Voluntarios Extraordinarios                                                    |                       |                            |
| 11.01.05     | Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos                               | 48,718,773            | 42,112.63409839            |
| 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                                                             | 6,767                 | 5.85628762                 |
| <b>11.02</b> | <b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>                                            |                       |                            |
| <b>11.99</b> | <b>Otros Aumentos</b>                                                                  |                       |                            |
| <b>12</b>    | <b>TOTAL DISMINUCIONES</b>                                                             | <b>130,349,659</b>    | <b>112,621.22906315</b>    |
| 12.01        | Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP                                                   |                       |                            |
| 12.02        | Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP                |                       |                            |
| <b>12.03</b> | <b>Beneficios por Pagar</b>                                                            | <b>130,349,659</b>    | <b>112,621.22906315</b>    |
| 12.03.01     | Retiros Programados                                                                    | 130,349,659           | 112,621.22906315           |
| 12.03.02     | Herencias                                                                              |                       |                            |
| 12.03.03     | Otros Beneficios por pagar                                                             |                       |                            |
| <b>12.04</b> | <b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>                            |                       |                            |
| 12.04.01     | Pensiones por Sobrevivencia                                                            |                       |                            |
| <b>12.05</b> | <b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>           |                       |                            |

**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

| CODIGO | DESCRIPCION                                     | RD\$                  | CUOTAS              |
|--------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| 12.06  | Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad |                       |                     |
| 12.99  | Otras Disminuciones                             |                       |                     |
| 13     | RESULTADO NETO DEL FONDO                        | <u>82,231,114</u>     |                     |
| 13.01  | Resultado Cartera de Inversiones                | 117,344,199           |                     |
| 13.02  | Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes       |                       |                     |
| 13.03  | Resultado Variaciones Tipo de Cambio            | (20,818,982)          |                     |
| 13.04  | Comisión Anual Complementaria                   |                       |                     |
| 13.05  | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado         | (14,294,103)          |                     |
| 13.99  | Otros Resultados del Fondo                      |                       |                     |
| 14     | PATRIMONIO FINAL DEL FONDO                      | <u>22,283,642,524</u> | 19,233,081.73494860 |
| 15     | VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES            | 1,158.61008815        |                     |

  
Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones

  
Grace Pérez  
Gerente Administrativo y Financiero



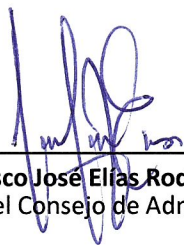


**FONDO DE PENSIONES T-4 AFP RESERVAS**

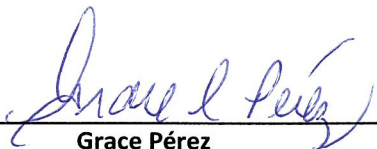
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AL 30 DE ABRIL DEL 2025**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                                           | <b>RD\$</b>          |
|---------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>20</b>     | <b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>                               | <b>128,727</b>       |
| <b>21</b>     | <b>INGRESOS</b>                                              | <b>1,206,943,267</b> |
| 21.01         | Recaudación del Mes                                          | 71,009,180           |
| 21.04         | Reintegro de Cargos Bancarios                                |                      |
| 21.05         | Ventas o Rescates de Inversiones                             | 1,081,409,359        |
| 21.06         | Cortes de Cupón                                              | 21,469,344           |
| 21.07         | Dividendos                                                   | 33,055,384           |
| 21.08         | Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes         |                      |
| 21.99         | Otros Ingresos                                               |                      |
| <b>22</b>     | <b>EGRESOS</b>                                               | <b>1,206,991,888</b> |
| 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                                       | 1,062,101,803        |
| 22.05         | Devolución de Recaudación en Exceso                          |                      |
| 22.06         | Cargos Bancarios                                             |                      |
| 22.07         | Beneficios Pagados                                           | 130,349,659          |
| 22.08         | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros          |                      |
| 22.09         | Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP                 | 14,540,283           |
| 22.99         | Otros Egresos                                                | 143                  |
| <b>23</b>     | <b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>                                | <b>80,106</b>        |

  
Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones

  
Grace Pérez  
Gerente Administrativo y Financiero

