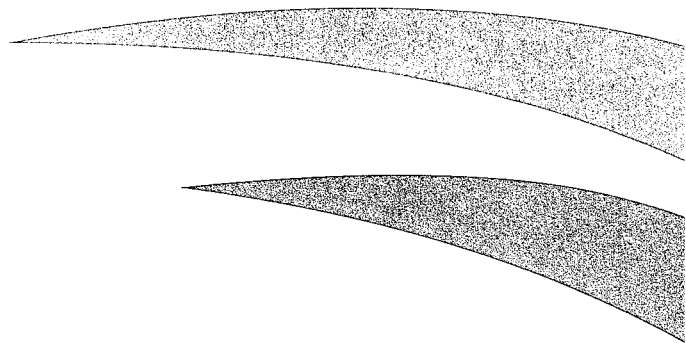


# Fondos de Pensiones T- 1 AFP Reservas

Estados Financieros

Mensuales

Al 31 de enero del 2025



## CONTENIDO

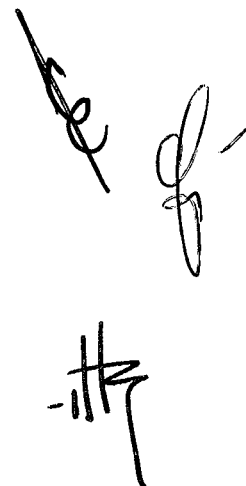
	Página
Balance General .....	1 - 4
Estado de Cambios en el Patrimonio Mensual ...	5 - 6
Estado Flujos de Efectivo Mensual .....	7

**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE ENERO DEL 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>196,827,692,175</b>	
<b>1.1.1</b>	<b>BANCOS</b>	<b>174,838</b>	
1.1.1.01	Banco Recaudación		
1.1.1.02	Banco Inversiones	174,838	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios		
1.1.1.04	Banco Desembolsos		
<b>1.1.2</b>	<b>VALORES POR DEPOSITAR</b>		
1.1.2.01	Valores por Depositar		
<b>1.2.1</b>	<b>INVERSIONES- SECTOR PÚBLICO</b>	<b>129,295,950,016</b>	
1.2.1.01	Gobierno Central	117,929,442,282	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	11,366,507,734	
<b>1.2.2</b>	<b>INVERSIONES -ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>15,621,369,122</b>	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	14,082,256,351	
1.2.2.02	Bancos de Ahorros y Créditos		
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito		
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	1,539,112,771	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito		
1.2.2.06	Instituto Nacional de la Vivienda		
1.2.2.07	Banco Nacional Formento de la Vivienda y la Producción		
<b>1.2.3</b>	<b>INVERSIONES - EMPRESAS</b>	<b>4,431,399,680</b>	
1.2.3.01	Empresas Públicas		
1.2.3.02	Empresas Privadas	4,431,399,680	
<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 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		
<b>1.2.5</b>	<b>Inversiones-Patrimonios Fideicomitidos</b>	<b>6,895,745,751</b>	
1.2.5.01	Patrimonio Fideicomitido de Oferta Pública	6,895,745,751	
<b>1.2.6</b>	<b>Inversiones-Fondos de Inversión</b>	<b>40,583,052,768</b>	
1.2.6.01	Fondos de Inversión-Fondos cerrados de Inversión	40,583,052,768	
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-1 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE ENERO 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>1.3.3</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR - PROCESO DE TRASPASO</b>		
1.3.3.01	Cuentas por Cobrar - Proceso de Traspaso		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>196,827,692,175</b>	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>165,834,317</b>	
<b>2.1.1</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR - AFP</b>	<b>157,628,733</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	157,628,733	
<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		
2.2.1.02	Traspasos Desde 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		
2.2.2.02	Traspasos Desde 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		
2.3.1.03	Beneficios por Pagar - Afiliados Ingresos Tardío		
2.3.1.04	Beneficios por Pagar - Afiliados Enfermedad Terminal		
2.3.1.05	Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada		

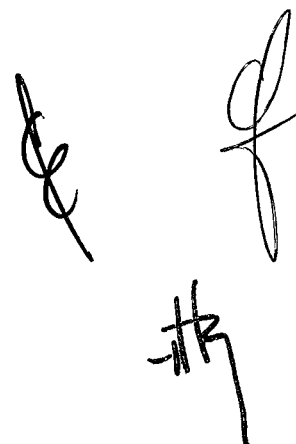


**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE ENERO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>2.4.1</b>	<b>PASIVOS TRANSITORIOS</b>	<b>8,205,584</b>	
2.4.1.01	Recaudacion del día	8,205,584	
2.4.1.02	Provisión		
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>165,834,317</b>	
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>196,661,857,858</b>	<b>165,070,312.71164300</b>
<b>3.1.1</b>	<b>RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI</b>		
3.1.1.01	Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI		
<b>3.2.1</b>	<b>CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL</b>	<b>194,626,389,261</b>	<b>163,361,819.55472400</b>
3.2.1.01	CCI Régimen Contributivo	194,626,389,261	163,361,819.55472400
<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 Hacia Otros Tipos de Fondo de Pensiones de la AFP		
<b>3.4.1</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,967,760,835</b>	<b>1,651,661.89551839</b>
3.4.1.01	Garantía de Rentabilidad	1,967,760,835	1,651,661.89551839
<b>3.5.1</b>	<b>RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD</b>	<b>67,707,762</b>	<b>56,831.26140082</b>
3.5.1.01	Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	67,707,762	56,831.26140082
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>196,661,857,858</b>	<b>165,070,312.71164300</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>196,827,692,175</b>	

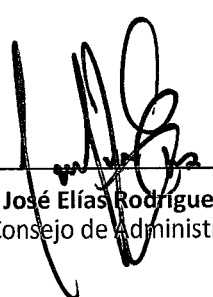


**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS**


**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE ENERO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>196,985,146,070</b>	
<b>6.1.1</b>	<b>TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>		
6.1.1.01	Títulos Inversiones en Custodia	196,827,517,337	
<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 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	157,628,733	
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>196,985,146,070</b>	
<b>7.1.1</b>	<b>RESPONSABILIDAD TÍTULOS INVERSIONES EN CUSTODIA</b>		
7.1.1.01	Responsabilidad Títulos Inversiones en Custodia	196,827,517,337	
<b>7.2.1</b>	<b>RESPONSABILIDAD POR BONOS DE RECONOCIMIENTO 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	157,628,733	

  
Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones

  
Henry Fuentes  
Vicepresidente Ejecutivo

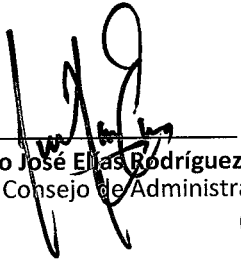



**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>10</b>	<b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>	<b>193,823,994,286</b>	<b>164,113,345.16638600</b>
<b>11</b>	<b>TOTAL AUMENTOS</b>	<b>1,686,002,171</b>	<b>1,423,676.69592676</b>
<b>11.01</b>	<b>Recaudación en Proceso</b>	<b>1,673,002,171</b>	<b>1,412,693.22960329</b>
11.01.01	Aportes Obligatorios	930,289,830	786,399.56559089
11.01.02	Aportes Voluntarios Ordinarios	6,511,084	5,506.45119948
11.01.03	Aportes Voluntarios Extraordinarios	1,496,500	1,259.96185319
11.01.04	Trasposos Desde Otras AFP	712,261,972	600,607.39643709
11.01.05	Trasposos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	15,235,444	12,829.95709491
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo		
11.01.07	Bonos de Reconocimiento		
11.01.08	Aportes a CCI desde el Fondo de Solidaridad Social		
11.01.09	Incentivo por Permanencia		
11.01.99	Otra Recaudación a CCI	7,207,341	6,089.89742773
<b>11.02</b>	<b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>13,000,000</b>	<b>10,983.46632347</b>
<b>11.99</b>	<b>Otros Aumentos</b>		
<b>12</b>	<b>TOTAL DISMINUCIONES</b>	<b>553,848,331</b>	<b>466,709.15066929</b>
<b>12.01</b>	<b>Trasposos en Proceso Hacia Otras AFP</b>	<b>260,866,075</b>	<b>219,895.28974527</b>
<b>12.02</b>	<b>Trasposos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>		
<b>12.03</b>	<b>Beneficios por Pagar</b>	<b>263,172,846</b>	<b>221,653.77141723</b>
12.03.01	Retiros Programados	4,393,770	3,695.51697906
12.03.02	Herencias	25,816,301	21,788.71967473
12.03.03	Afiliados de Ingreso Tardío	112,777,147	95,065.26538853
12.03.04	Afiliados Enfermedad Terminal	5,713,190	4,822.19026126
12.03.05	Beneficios por Pagar- Cesantía por Edad Avanzada	114,472,438	96,282.07911365
<b>12.04</b>	<b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>	<b>29,809,410</b>	<b>25,160.08950679</b>
12.04.01	Pensiones por Sobrevivencia	17,398,422	14,692.36510783
12.04.02	Pensiones por Vejez - Rentas Vitalicias	12,410,988	10,467.72439896

**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
12.05	Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social		
12.06	Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad		
12.99	Otras Disminuciones		
13	<b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>	<b>1,705,709,732</b>	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,419,704,144	
13.02	Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes	17	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	443,634,304	
13.04	Comisión Anual Complementaria		
13.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado	(157,628,733)	
13.99	Otros Resultados del Fondo		
14	<b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>	<b>196,661,857,858</b>	<b>165,070,312.71164300</b>
15	<b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES</b>	<b>1,191.38235475</b>	

  
Francisco José Elias Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
Henry Fuentes  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones



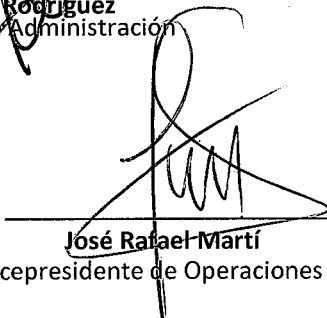


**FONDO DE PENSIONES T-1 AFP RESERVAS  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE ENERO DEL 2025**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>20</b>	<b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>	<b>97,335</b>
<b>21</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>11,003,695,680</b>
21.01	Recaudación del Periodo	876,697,054
21.02	Trasposos Netos Desde Otras AFP	385,038,661
21.03	Trasposos Netos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	15,235,444
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	8,535,789,392
21.06	Cortes de Cupón	979,679,671
21.07	Dividendos	198,129,103
21.08	Intereses Percibidos sobre Saldos Cuentas Corrientes	17
21.99	Otros Ingresos	13,126,338
<b>22</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>11,003,618,177</b>
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	
22.02	Trasposos Netos Hacia Otras AFP	
22.03	Trasposos Netos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	
22.04	Inversiones Realizadas	10,543,848,290
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	
22.06	Cargos Bancarios	
22.07	Beneficios Pagados	275,583,834
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	17,398,422
22.09	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado- AFP	166,787,631
22.99	Otros Egresos	
<b>23</b>	<b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>	<b>174,838</b>

  
Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

  
Henry Fuentes  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José Rafael Martí  
Vicepresidente de Operaciones

