



# FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

## INDICE ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2019

	Página (s)
BALANCE GENERAL-----	1-3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL MES-----	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ACUMULADO-----	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL MES-----	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ACUMULADO-----	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS-----	8-16



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**BALANCE GENERAL**

Al 30 de junio de 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>22,141,286,576</b>	
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>	<b>683,970</b>	
<b>1.1.1</b>	<b>Bancos (Nota 3)</b>	<b>683,970</b>	
1.1.1.01	Banco Recaudación	0	
1.1.1.02	Banco Inversiones	621,434	
1.1.1.03	Banco Pago de Beneficios	10,163	
1.1.1.04	Banco Desembolsos	52,373	
<b>1.1.2</b>	<b>Valores por Depositar</b>	<b>0</b>	
1.1.2.01	Valores por Depositar	0	
<b>1.2</b>	<b>Inversiones (Nota 3)</b>	<b>22,140,601,481</b>	
<b>1.2.1</b>	<b>Inversiones - Sector Público</b>	<b>15,996,298,208</b>	
1.2.1.01	Gobierno Central	5,151,704,899	
1.2.1.02	Sector Descentralizado y Autónomo	10,844,593,309	
<b>1.2.2</b>	<b>Inversiones - Entidades de Intermediación Financiera</b>	<b>4,199,109,495</b>	
1.2.2.01	Bancos Múltiples	4,130,461,199	
1.2.2.02	Bancos de Ahorro y Crédito	0	
1.2.2.03	Corporaciones de Crédito	0	
1.2.2.04	Asociaciones de Ahorros y Préstamos	68,648,296	
1.2.2.05	Cooperativas de Ahorro y Crédito	0	
1.2.2.06	Banco Nacional de las Exportaciones	0	
1.2.2.07	Instituto Nacional de la Vivienda	0	
<b>1.2.3</b>	<b>Inversiones - Empresas</b>	<b>1,945,193,778</b>	
1.2.3.01	Empresas Públicas	0	
1.2.3.02	Empresas Privadas	1,945,193,778	
<b>1.2.4</b>	<b>Inversiones - Organismos Multilaterales</b>	<b>0</b>	
1.2.4.01	Organismo Multilateral - Banco Mundial (BM)	0	
1.2.4.02	Organismo Multilateral - Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	0	
1.2.4.03	Organismo Multilateral - International Financial Corporation (IFC)	0	
1.2.4.04	Organismo Multilateral - Fondo Monetario Internacional (FMI)	0	
1.2.4.05	Organismo Multilateral - Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	0	
1.2.4.06	Organismo Multilateral - Corporación Andina de Fomento (CAF)	0	
1.2.4.07	Organismo Multilateral - Banco Asiático de Desarrollo (BASD)	0	
1.2.4.08	Organismo Multilateral - Banco Caribeño de Desarrollo (CDB)	0	
1.2.4.09	Organismo Multilateral - Banco Europeo de la Inversión (BEI)	0	
1.2.4.10	Organismo Multilateral - Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	0	
<b>1.2.5</b>	<b>Inversiones - Patrimonio Fideicomitado</b>	<b>0</b>	
1.2.5.01	Valores Emitidos por Fideicomisos de Oferta Pública	0	
<b>1.2.6</b>	<b>Inversiones - Fondos de Inversión</b>	<b>0</b>	
1.2.6.01	Fondos de Inversión - Fondos Cerrados de Inversión	0	
1.2.6.02	Fondos de Inversión - Fondos Mutuos o Abiertos	0	
<b>1.2.7</b>	<b>Inversiones - Patrimonio Separado de Titularización</b>	<b>0</b>	
1.2.7.01	Patrimonio Separado de Titularización de Cartera Hipotecaria	0	
<b>1.2.8</b>	<b>Otras Inversiones</b>	<b>0</b>	
1.2.8.01	Otras Inversiones	0	
<b>1.2.9</b>	<b>Excesos de Inversión</b>	<b>0</b>	
1.2.9.01	Excesos de Inversión - Sector Público	0	
1.2.9.02	Excesos de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera	0	
1.2.9.03	Excesos de Inversión - Empresas	0	
1.2.9.04	Excesos de Inversión - Organismos Multilaterales	0	
1.2.9.05	Excesos de Inversión - Patrimonio Fideicomitado	0	
1.2.9.06	Excesos de Inversión - Fondos de Inversión	0	
1.2.9.07	Excesos de Inversión - Patrimonio Separado de Titularización	0	
1.2.9.09	Excesos de Inversión - Otras Inversiones	0	

77 17



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**BALANCE GENERAL**

Al 30 de junio de 2019

CODIGO DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
<b>1.3 Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,125</b>	
<b>1.3.1 Cuentas por Cobrar - AFP</b>	<b>1,125</b>	
1.3.1.01 Cargos Bancarios por Cobrar - AFP (Nota 5)	1,125	
<b>1.3.2 Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social</b>	<b>0</b>	
1.3.2.01 Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>22,141,286,576</b>	
<b>2 PASIVO</b>	<b>24,234,062</b>	
<b>2.1 Cuentas por Pagar</b>	<b>23,462,466</b>	
<b>2.1.1 Cuenta por Pagar - AFP</b>	<b>23,462,466</b>	
2.1.1.01 Cargos Bancarios por Pagar - AFP	0	
2.1.1.02 Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP (Nota 6)	23,462,466	
<b>2.1.2 Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social</b>	<b>0</b>	
2.1.2.01 Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social	0	
<b>2.2 Traspasos</b>	<b>0</b>	
<b>2.2.1 Traspasos Entre AFP</b>	<b>0</b>	
2.2.1.01 Traspasos Hacia Otras AFP	0	
<b>2.2.2 Traspasos Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>	<b>0</b>	
2.2.2.01 Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	
<b>2.3 Beneficios</b>	<b>0</b>	
<b>2.3.1 Beneficios por Pagar</b>	<b>0</b>	
2.3.1.01 Beneficios por Pagar	0	
2.3.1.02 Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros	0	
<b>2.4 Otros Pasivos</b>	<b>771,596</b>	
<b>2.4.1 Pasivos Transitorios</b>	<b>771,596</b>	
2.4.1.01 Recaudación del Día (Nota 7)	771,596	
2.4.1.02 Provisión	0	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>24,234,062</b>	
<b>3 PATRIMONIO (Nota 8)</b>	<b>22,117,052,514</b>	<b>40,343,596.99673296</b>
<b>3.1 Recaudación en Proceso</b>	<b>4,129,501</b>	<b>7,532.60092843</b>
<b>3.1.1 Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas</b>	<b>4,129,501</b>	<b>7,532.60092843</b>
3.1.1.01 Recaudación en Proceso de Acreditación en Cuentas del Fondo de Pensiones de Reparto BC	4,129,501	7,532.60092843
<b>3.2 Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado</b>	<b>21,124,446,559</b>	<b>38,532,989.79289355</b>
<b>3.2.1 Cuentas Personales</b>	<b>1,973,079,193</b>	<b>3,599,083.18611795</b>
3.2.1.01 Cuentas Personales del Fondo de Pensiones de Reparto BC	1,973,079,193	3,599,083.18611795
<b>3.2.2 Cuentas de los Empleadores de los Fondos de Pensiones de Reparto</b>	<b>5,977,388,091</b>	<b>10,903,321.59265728</b>
3.2.2.01 Cuenta del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto BC	5,977,388,091	10,903,321.59265728
<b>3.2.3 Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos</b>	<b>13,173,979,275</b>	<b>24,030,585.01411832</b>
3.2.3.01 Montos Constitutivos Para el Pago de Beneficios Definidos del Fondo de Pensiones de Reparto BC	13,173,979,275	24,030,585.01411832
<b>3.3 Traspasos en Proceso</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
<b>3.3.1 Traspasos en Proceso Entre AFP</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
3.3.1.01 Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP	0	0.00000000
<b>3.3.2 Traspasos en Proceso Entre Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
3.3.2.01 Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0	0.00000000



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**BALANCE GENERAL**

**Al 30 de junio de 2019**

<b>CODIGO DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	<b>CUOTAS</b>
<b>3.4 Garantía de Rentabilidad</b>	<b>312,345,568</b>	<b>569,747.87634622</b>
<b>3.4.1 Garantía de Rentabilidad</b>	<b>312,345,568</b>	<b>569,747.87634622</b>
3.4.1.01 Garantía de Rentabilidad	312,345,568	569,747.87634622
<b>3.5 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad</b>	<b>676,130,886</b>	<b>1,233,326.72656476</b>
<b>3.5.1 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad</b>	<b>676,130,886</b>	<b>1,233,326.72656476</b>
3.5.1.01 Reserva de Fluctuación de Rentabilidad	676,130,886	1,233,326.72656476
<b>3.6 Resultado del Fondo</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
<b>3.6.1 Resultado del Fondo</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
3.6.1.01 Resultado Neto del Fondo	0	0.00000000
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>22,117,052,514</b>	<b>40,343,596.99673296</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>22,141,286,576</b>	
<b>6 CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>20,840,053,086</b>	
<b>6.1 Títulos de Inversiones en Custodia (Nota 4)</b>	<b>20,816,590,620</b>	
<b>6.1.1 Títulos de Inversiones en Custodia</b>	<b>20,816,590,620</b>	
6.1.1.01 Títulos de Inversiones en Custodia	20,816,590,620	
<b>6.2 Bonos de Reconocimientos en Custodia</b>	<b>0</b>	
<b>6.2.1 Bonos de Reconocimientos en Custodia</b>	<b>0</b>	
6.2.1.01 Bonos de Reconocimientos en Custodia	0	
<b>6.3 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria (Nota 6)</b>	<b>23,462,466</b>	
<b>6.3.1 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria</b>	<b>23,462,466</b>	
6.3.1.01 Registro Control de la Comisión Anual Complementaria	23,462,466	
<b>7 CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>20,840,053,086</b>	
<b>7.1 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia</b>	<b>20,816,590,620</b>	
<b>7.1.1 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia</b>	<b>20,816,590,620</b>	
7.1.1.01 Responsabilidad de Títulos de Inversiones en Custodia	20,816,590,620	
<b>7.2 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia</b>	<b>0</b>	
<b>7.2.1 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia</b>	<b>0</b>	
7.2.1.01 Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia	0	
<b>7.3 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria</b>	<b>23,462,466</b>	
<b>7.3.1 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria</b>	<b>23,462,466</b>	
7.3.1.01 Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria	23,462,466	

**Lic. Ramón Alexander Romero Reynoso**  
Coordinador Técnico en funciones de Director Ejecutivo  
Suplente del Secretario del Comité Administrativo



**Licda. Noelia Ferreras**  
Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Del mes de junio de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	<b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>	<b>21,985,597,979</b>	<b>40,510,599.80008925</b>
11	<b>TOTAL AUMENTOS</b>	<b>17,584,449</b>	<b>32,325.86847981</b>
11.01	<b>Recaudación en Proceso</b>	<b>17,584,449</b>	<b>32,325.86847981</b>
11.01.01	Aportes Obligatorios	5,649,860	10,408.18707088
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	11,202,478	20,579.71347067
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00000000
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	710,187	1,297.61285687
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	0	0.00000000
11.01.07	Bonos de Reconocimientos	0	0.00000000
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	21,924	40.35508139
11.02	<b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
11.99	<b>Otros Aumentos</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
12	<b>TOTAL DISMINUCIONES</b>	<b>108,872,795</b>	<b>199,328.67183610</b>
12.01	<b>Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP</b>	<b>217,847</b>	<b>400.84457263</b>
12.02	<b>Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
12.03	<b>Beneficios por Pagar</b>	<b>95,087,142</b>	<b>173,927.82726347</b>
12.03.01	Retiros Programados	95,087,142	173,927.82726347
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	<b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	0	0.00000000
12.05	<b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
12.06	<b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
12.99	<b>Otras Disminuciones</b>	<b>13,567,806</b>	<b>25,000.00000000</b>
13	<b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>	<b>222,742,881</b>	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	219,731,750	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	1,403,898	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(11,960,574)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	13,567,806	
14	<b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>	<b>22,117,052,514</b>	<b>40,343,596.99673296</b>
15	<b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (Nota 9)</b>	<b>548.21716853</b>	

**Lic. Ramón Alexander Romero Reynoso**  
Coordinador Técnico en funciones de Director Ejecutivo  
Suplente del Secretario del Comité Administrativo




**Licda. Noelia Ferreras**  
Contador General

FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de junio de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$	CUOTAS
10	<b>PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO</b>	<b>21,365,278,185</b>	<b>41,360,029.19366718</b>
11	<b>TOTAL AUMENTOS</b>	<b>109,969,877</b>	<b>207,234.86708030</b>
11.01	<b>Recaudación en Proceso</b>	<b>109,929,359</b>	<b>207,158.49624706</b>
11.01.01	Aportes Obligatorios	34,228,218	64,651.11262459
11.01.02	Aportes Voluntarios por Reglamento Interno de los Fondos de Pensiones de Reparto	67,391,848	126,914.16855035
11.01.03	Aportes Voluntarios Ordinarios	0	0.00000000
11.01.04	Aportes Voluntarios Extraordinarios	0	0.00000000
11.01.05	Aportes Regularizadores de los Empleadores de los Fondos	8,154,388	15,300.41093222
11.01.06	Aportes Regularizadores AFP al Fondo	0	0.00000000
11.01.07	Bonos de Reconocimientos	0	0.00000000
11.01.99	Otra Recaudación a Cuentas	154,905	292.80413990
11.02	<b>Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
11.99	<b>Otros Aumentos</b>	<b>40,518</b>	<b>76.37083324</b>
12	<b>TOTAL DISMINUCIONES</b>	<b>652,283,456</b>	<b>1,223,667.06401452</b>
12.01	<b>Traspasos en Proceso Hacia Otras AFP</b>	<b>4,185,587</b>	<b>7,915.04950349</b>
12.02	<b>Traspasos en Proceso Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
12.03	<b>Beneficios por Pagar</b>	<b>565,860,752</b>	<b>1,060,430.26687666</b>
12.03.01	Retiros Programados	565,860,752	1,060,430.26687666
12.03.02	Herencias	0	0.00000000
12.03.03	Otros Beneficios	0	0.00000000
12.04	<b>Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros</b>	<b>2,820,659</b>	<b>5,321.74763437</b>
12.04.01	Pensiones por Supervivencia	2,820,659	5,321.74763437
12.05	<b>Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
12.06	<b>Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad</b>	<b>0</b>	<b>0.00000000</b>
12.99	<b>Otras Disminuciones</b>	<b>79,416,458</b>	<b>150,000.00000000</b>
13	<b>RESULTADO NETO DEL FONDO</b>	<b>1,294,087,908</b>	
13.01	Resultado Cartera de Inversiones	1,271,786,661	
13.02	Intereses Sobre Saldos Cuentas Corrientes	3	
13.03	Resultado Variaciones Tipo de Cambio	3,066,565	
13.04	Comisión Anual Complementaria	(60,181,779)	
13.99	Otros Resultados del Fondo	79,416,458	
14	<b>PATRIMONIO FINAL DEL FONDO</b>	<b>22,117,052,514</b>	<b>40,343,596.99673296</b>
15	<b>VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES (Nota 9)</b>	<b>548.21716853</b>	



**Lic. Ramón Alexander Romero Reynoso**  
Coordinador Técnico en funciones de Director Ejecutivo  
Suplente del Secretario del Comité Administrativo




**Licda. Noelia Ferreras**  
Contador General



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Del mes de junio de 2019**

<b>ITEM</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>20</b>	<b>SALDO AL INICIO DEL MES</b>	<b>1,235,793</b>
<b>21</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>466,569,073</b>
21.01	Recaudación del Mes	5,645,181
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	3,528
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	343,396,363
21.06	Cortes de Cupón	117,461,103
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	1
21.99	Otros Ingresos	62,897
<b>22</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>467,120,896</b>
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	11,501,892
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	217,847
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	359,533,784
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	3,528
22.07	Beneficios Pagados	95,087,142
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	0
22.99	Otros Egresos	776,703
<b>23</b>	<b>SALDO AL FINAL DEL MES</b>	<b>683,970</b>

**Lic. Ramón Alexander Romero Reynoso**  
Coordinador Técnico en funciones de Director Ejecutivo  
Suplente del Secretario del Comité Administrativo

**Licda. Noelia Ferreras**  
Contador General





FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de junio de 2019

ITEM	DESCRIPCION	RD\$
20	<b>SALDO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>623,670</b>
21	<b>INGRESOS</b>	<b>17,718,827,788</b>
21.01	Recaudación del Período	110,700,954
21.04	Reintegro de Cargos Bancarios	30,103
21.05	Ventas o Rescates de Inversiones	16,500,828,183
21.06	Cortes de Cupón	1,102,375,073
21.07	Dividendos	0
21.08	Intereses Percibidos Sobre Saldos Cuentas Corrientes	3
21.99	Otros Ingresos	4,893,472
22	<b>EGRESOS</b>	<b>17,718,767,488</b>
22.01	Comisión Anual Complementaria - AFP	42,638,757
22.02	Trasposos Hacia Otras AFP	4,185,587
22.03	Trasposos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP	0
22.04	Inversiones Realizadas	17,097,623,661
22.05	Devolución Recaudación en Exceso	0
22.06	Cargos Bancarios	30,553
22.07	Beneficios Pagados	565,860,752
22.08	Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros	2,820,659
22.99	Otros Egresos	5,607,519
23	<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>683,970</b>

**Lic. Ramón Alexander Romero Reynoso**  
Coordinador Técnico en funciones de Director Ejecutivo  
Suplente del Secretario del Comité Administrativo

**Licda. Noelia Ferreras**  
Contador General







## FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2019

#### **NOTA 1 - ASPECTOS LEGALES DEL FONDO**

##### **a) Razón Social de la Administradora (AFP) que Administra el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado**

El Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., fue constituido el 14 de octubre de 1999 como institución sin fines de lucro, bajo las leyes de la República Dominicana, con personería jurídica según R.N.C. No. 401-50858-3.

##### **b) Resolución de la SIPEN que Otorga Autorización de Inicio de Operaciones**

La Resolución No. 48-03, emitida por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana de fecha 28 de marzo de 2003, autorizó la inscripción del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., como Plan de Pensiones Específico (Sustitutivo), de conformidad con lo establecido en el artículo 41 de la Ley 87-01, el Reglamento de Pensiones y la Resolución 14-02 emitida por la citada Superintendencia.

##### **c) Objeto de la AFP**

El objetivo principal del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., es administrar el Fondo de Pensiones T 4 (Fondo de Reparto Individualizado) de los empleados del Banco Central afiliados a dicho Fondo.

##### **d) Objetivos del Fondo de Pensiones Tipo 4**

El objetivo del Fondo de Pensiones Tipo 4 del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central es otorgar Jubilaciones y Pensiones al Personal del Banco Central de la República Dominicana, que cumpla con los requisitos exigidos en el Reglamento Interno del Fondo de Jubilaciones y Pensiones de los Funcionarios y Empleados del Banco Central de la República Dominicana, cumpliendo con lo dispuesto en la Ley 87-01 y sus normas complementarias, así como las reglamentaciones internas del referido Fondo.

#### **NOTA 2 - PRINCIPIOS CONTABLES**

##### **a) Generales**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Pensiones y en base a los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.

##### **b) Período Cubierto por los Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos comprenden el período del 01 de enero al 30 de junio de 2019.



## FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2019

#### c) *Valoración de Inversiones*

##### **Instrumentos Financieros y Mercados Financieros Elegibles**

De acuerdo a la Ley 87-01, sus modificaciones en la Ley 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. Los tipos de instrumentos financieros elegibles y establecidos para invertir los recursos, son los siguientes:

- a) Depósitos a plazo y otros títulos emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX), el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- b) Letras o bonos hipotecarios emitidos por las instituciones bancarias, el Banco Central de la República Dominicana, el Instituto Nacional de la Vivienda (INVI) y por las asociaciones de ahorros y préstamos reguladas y acreditadas;
- c) Títulos de deudas de empresas públicas y privadas;
- d) Acciones de oferta pública;
- e) Títulos de créditos, deudas y valores emitidos o garantizados por estados extranjeros, bancos centrales, empresas y entidades bancarias extranjeras o internacionales, transadas diariamente en los mercados internacionales y que cumplan con las características que señalen las normas complementarias;
- f) Títulos y valores emitidos por el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX);
- g) Fondos para el desarrollo del sector vivienda;
- h) Títulos de Deuda emitidos por los Organismos Multilaterales siguientes: 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); y la Corporación Interamericana de Inversiones (CII); de los cuales la República Dominicana es miembro, transados en el mercado de valores local para financiar proyectos exclusivamente en la República Dominicana. Estos proyectos tendrán que ser garantizados por el Organismo Multilateral correspondiente;
- i) Títulos y/o Valores emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano, en moneda local y/o extranjera;
- j) Cuotas de fondos cerrados de inversión y fondos mutuos o abiertos;
- k) Valores emitidos por fideicomisos de oferta pública;
- l) Valores titularizados originados en procesos de titularización de carteras de créditos hipotecarios;



## FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2019

m) Cualquier otro instrumento aprobado por el Consejo Nacional de Seguridad Social (CNSS), previa ponderación y recomendación de la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

Las inversiones con los recursos del Fondo en los valores antes indicados observan los límites máximos de inversión para cada tipo de instrumento financiero y por emisor, establecidos en la Resolución No. 167 por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

#### **Valoración de las Inversiones del Fondo de Pensiones**

La valoración de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado se realiza diariamente en moneda nacional a precios de mercado, de acuerdo al vector de precios establecido por la SIPEN.

#### ***d) Patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo 4***

El Fondo de Pensiones Tipo 4 del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central tiene su Patrimonio independiente y distinto al Patrimonio del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., el cual está constituido por: los aportes recaudados destinados a las Cuentas Personales y las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto, por concepto de Aportes Obligatorios y Aportes Voluntarios sobre las remuneraciones de los afiliados a dicho Fondo; además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen: la Comisión Anual Complementaria fijada por la AFP, pago de las pensiones y otros beneficios que hubieren sido otorgados a los afiliados, de conformidad con la Ley y sus normas complementarias.

Los valores destinados a las Cuentas Personales y las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto son abonados en éstas, expresándolos en moneda nacional y cuotas equivalentes.



FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2019

**NOTA 3 - DIVERSIFICACIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

Las cuentas corrientes y la diversificación de la cartera de inversiones se detallan a continuación:

Cuentas Corrientes y Cartera de Inversiones del Fondo de Pensiones T 4 (En RD\$)			
Emisor	Tipo de Instrumento	Monto	% del Total del Fondo
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Recaudación)	0	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Inversiones)	149,898	0.00%
Banco Popular Dominicano (incluye US\$8,021)	Cuenta Corriente (Inversiones)	461,985	0.00%
Banco BHD León	Cuenta Corriente (Inversiones)	9,551	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Beneficios)	10,163	0.00%
Banco de Reservas	Cuenta Corriente (Desembolsos)	52,373	0.00%
<b>Total en Cuentas Corrientes</b>		<b>683,970</b>	<b>0.00%</b>
Ministerio de Hacienda (incluye US\$840,954)	Bonos de Hacienda	5,151,704,899	23.27%
<b>Inversiones en el Gobierno Central</b>		<b>5,151,704,899</b>	<b>23.27%</b>
Banco Central	Notas de Renta Fija	2,930,448,583	13.24%
Banco Central	Certificados de Inversión	7,914,144,726	35.74%
<b>Inversiones en el Sector Descentralizado y Autónomo</b>		<b>10,844,593,309</b>	<b>48.98%</b>
<b>Total Inversiones en el Sector Público</b>		<b>15,996,298,208</b>	<b>72.25%</b>
Banco BHD León	Certificados de Depósitos	235,765,920	1.06%
Banco Popular Dominicano (incluye US\$86,799)	Certificados de Depósitos	2,036,908,099	9.20%
Banco Caribe	Certificados de Depósitos	346,849,242	1.57%
BanESCO	Certificados de Depósitos	105,478,257	0.48%
Banco Santa Cruz	Certificados de Depósitos	431,278,185	1.95%
Banco de Reservas	Certificados de Depósitos	974,181,496	4.40%
<b>Inversiones en Bancos Múltiples</b>		<b>4,130,461,199</b>	<b>18.66%</b>
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Certificados de Depósitos	68,648,296	0.31%
<b>Inversiones en Asociaciones de Ahorros y Préstamos</b>		<b>68,648,296</b>	<b>0.31%</b>
<b>Total Inversiones en Entidades de Intermediación Financiera</b>		<b>4,199,109,495</b>	<b>18.97%</b>
EGE Haina (incluye US\$3,298,851)	Bonos Corporativos	1,676,785,759	7.57%
Gulfstream Petroleum Dominicana	Bonos Corporativos	162,385,784	0.73%
Dominican Power Partners (US\$2,054,532)	Bonos Corporativos	104,161,463	0.47%
Consortio Energético Punta Cana Macao (US\$36,703)	Bonos Corporativos	1,860,772	0.01%
<b>Total Inversiones en Empresas</b>		<b>1,945,193,778</b>	<b>8.78%</b>
<b>Total de la Cartera de Inversiones</b>		<b>22,140,601,481</b>	<b>100.00%</b>
<b>Total del Valor del Fondo</b>		<b>22,141,285,451</b>	<b>100.00%</b>

La tasa de cambio utilizada para la conversión de la cuenta corriente en moneda extranjera al 28 de junio de 2019 fue de RD\$50.7003/US\$1.00, publicada por el Banco Central; y para las inversiones fue de RD\$50.6984/US\$1.00, informada por la SIPEN.

Las tasas anuales de interés sobre el valor facial de estas inversiones oscilan entre 7.60% y 16.00% para las inversiones en RD\$; entre 2.75% y 7.00% para las inversiones en US\$.



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 30 de junio de 2019**

**NOTA 4 - CUSTODIA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 101 de la Ley 87-01 y la resolución No 395-17 emitida por la SIPEN, el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. mantiene en el Banco Central de la República Dominicana y en los depósitos centralizados de valores autorizados, los instrumentos financieros equivalentes a por lo menos el 95% del valor invertido del Fondo de Pensiones Tipo 4, lo que a la fecha de cierre de los ejercicios al 30 de junio y 31 de mayo de 2019 equivale a **RD\$20,146,336,836** y **RD\$20,388,473,651**, respectivamente.

Dando cumplimiento al citado requerimiento, a la fecha de cierre de los referidos ejercicios, el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. (Administradora del Fondo T 4) mantenía en custodia los siguientes valores expresados a valor facial:

Institución	Ejercicio Actual		Ejercicio Anterior	
	RD\$	% del Total del Valor Invertido	RD\$	% del Total del Valor Invertido
Banco Central	20,146,336,836	96.78%	20,388,473,651	98.04%
FJPPBC, Inc.	670,253,784	3.22%	408,088,370	1.96%
<b>Total del Valor Invertido</b>	<b>20,816,590,620</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,796,562,021</b>	<b>100.00%</b>

**NOTA 5 - CARGOS BANCARIOS POR COBRAR - AFP**

Registra las cuentas por cobrar al Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., por los Cargos Bancarios efectuados a las cuentas corrientes que mantiene el Fondo de Pensiones Tipo 4, de acuerdo a la normativa vigente. El saldo de esta cuenta al 30 de junio y 31 de mayo de 2019 es de **RD\$1,125**, respectivamente.

**NOTA 6 - COMISIÓN ANUAL COMPLEMENTARIA POR PAGAR - AFP**

Corresponde a la Comisión Anual Complementaria aplicada al Fondo de Pensiones T 4, de un diez por ciento (10%) de la rentabilidad obtenida por encima de la tasa de interés promedio ponderada de los certificados de depósitos de la banca comercial.

A las fechas del 30 de junio y 31 de mayo de 2019, la Comisión Anual Complementaria devengada a favor del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., de conformidad con la normativa vigente, que al cierre de los ejercicios permanecían pendientes de pago, asciende a los montos siguientes:

Comisión Anual Complementaria	Ejercicio Actual RD\$	Ejercicio Anterior RD\$
Comisión Anual Complementaria por Pagar	23,462,466	23,003,784
<b>Saldo al Cierre de Cada Ejercicio</b>	<b>23,462,466</b>	<b>23,003,784</b>



**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 30 de junio de 2019**

**NOTA 7 - PASIVOS TRANSITORIOS**

**Recaudación del Día**

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 de la SIPEN.

**NOTA 8 - PATRIMONIO**

Al 30 de junio y 31 de mayo de 2019 el Patrimonio del Fondo de Pensiones Tipo 4, se encuentra conformado por cuentas, presentando el desglose siguiente:

Cuentas	Ejercicio Actual			Ejercicio Anterior		
	Cuotas	RD\$	%	Cuotas	RD\$	%
3.1.1.01	7,532.60092843	4,129,501	0.02%	0.00000000	0	0.00%
3.2.1.01	3,599,083.18611795	1,973,079,193	8.92%	3,599,333.83123526	1,953,402,492	8.88%
3.2.2.01	10,903,321.59265728	5,977,388,091	27.03%	10,899,977.95849583	5,915,551,351	26.90%
3.2.3.01	24,030,585.01411832	13,173,979,275	59.56%	24,183,213.40744718	13,124,525,690	59.70%
3.4.1.01	569,747.87634622	312,345,568	1.41%	569,747.87634622	309,209,141	1.41%
3.5.1.01	1,233,326.72656476	676,130,886	3.06%	1,258,326.72656476	682,909,305	3.11%
3.6.1.01	0.00000000	0	0.00%	0.00000000	0	0.00%
<b>Totales</b>	<b>40,343,596.99673296</b>	<b>22,117,052,514</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,510,599.80008925</b>	<b>21,985,597,979</b>	<b>100.00%</b>

Los saldos de las citadas cuentas corresponden a los conceptos siguientes:

**3.1.1.01 RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CUENTAS**

Corresponde a la recaudación destinada al Patrimonio del Fondo de Pensiones de Reparto del Personal del Banco Central para la cual se dispone de la totalidad de su documentación conciliada y que a la fecha de cierre del ejercicio no ha sido imputada a las Cuentas Personales y/o a las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto.

**3.2.1.01 CUENTAS PERSONALES**

Representa el saldo de todas las Cuentas Personales propiedad de los afiliados al Fondo de Pensiones de Reparto administrado por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., expresado en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas Cuentas Personales incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

El número total de Cuentas Personales determinadas al 30 de junio y 31 de mayo de 2019 es de **1,400** y **1,401**, respectivamente.

Esta cuenta a su vez está conformada por las siguientes subcuentas:



## FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2019

#### *Aportes Obligatorios*

Corresponden a los aportes del 9.97% del salario cotizable de los afiliados, de conformidad con el artículo 56 de la Ley 87-01, sus modificaciones en la Ley 188-07 y sus normas complementarias, realizados a las Cuentas Personales de los empleados. A la fecha los aportes corresponden a 2.87% por cuenta del afiliado y 7.10% por cuenta del empleador.

#### *Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Fondo de Pensiones de Reparto*

Corresponden a los montos del salario cotizable que los afiliados aportan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador y de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc. al cual están afiliados, con destino a su Cuenta Personal, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

El reglamento interno del Fondo establece un aporte del 5% del salario del empleado, mientras que la Ley exige un 2.87% del salario como Aporte Obligatorio. En consecuencia, el exceso del Aporte Obligatorio del afiliado de un 2.13% del salario, se destina a la Cuenta Personal del empleado como Aporte Voluntario.

#### *Aportes Voluntarios Ordinarios*

Corresponde a los montos del salario cotizable que los afiliados pagan periódicamente y en forma voluntaria a través de su empleador, con destino a su Cuenta Personal, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.

#### *Otra Recaudación a Cuentas Personales*

Corresponde a otros aportes en Cuentas Personales realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

#### **3.2.2.01 CUENTAS DE LOS EMPLEADORES DE LOS FONDOS DE PENSIONES DE REPARTO**

Representa el saldo de todas las Cuentas del Empleador del Fondo de Pensiones Tipo 4, administrado por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., expresado en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas Cuentas de los Empleadores incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

Esta cuenta a su vez está conformada por las siguientes subcuentas:

#### *Aportes Voluntarios por Reglamento Interno del Fondo de Pensiones de Reparto*

Corresponde a los montos del salario cotizable que el empleador del Fondo de Pensiones T 4 paga periódicamente y en forma voluntaria de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., al cual están afiliados sus empleados, en forma adicional a su Aporte Obligatorio.



## FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2019

El reglamento interno del Fondo establece un aporte patronal de **13%** del salario del empleado, mientras que la Ley establece un **7.10%** de Aporte Obligatorio patronal. El exceso del Aporte Obligatorio del empleador de un **5.90%** del salario del empleado, se destina a la Cuenta del Empleador como Aporte Voluntario.

#### *Aportes Regularizadores del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto*

Corresponde al monto total en moneda nacional, por concepto de Aportes Regularizadores del Empleador del Fondo de Pensiones de Reparto para fines de cubrir cualquier déficit financiero-actuarial que se presente en el Fondo de Pensiones de Reparto Individualizado.

#### *Otros Aportes a Cuentas de los Empleadores del Fondo de Pensiones de Reparto*

Corresponde a otros aportes en Cuentas de los Empleadores realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

#### **3.2.3.01 MONTOS CONSTITUTIVOS PARA EL PAGO DE BENEFICIOS DEFINIDOS DEL FONDO DE PENSIONES DE REPARTO**

Representa el saldo de los montos constitutivos que son especializados para cubrir las obligaciones previsionales del Fondo de Pensiones Tipo 4 con sus pensionados, expresados en cuotas y moneda nacional equivalentes. Estas cuentas incluyen los aportes y la rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

##### **3.4.1.01 GARANTIA DE RENTABILIDAD**

Corresponde a los recursos mantenidos por el Fondo de Jubilaciones y Pensiones del Personal del Banco Central, Inc., (Administradora) para financiar eventuales rentabilidades del Fondo de Pensiones Tipo 4, por debajo de la rentabilidad mínima establecida por la Ley 87-01, que no sean financiadas por la Reserva de Fluctuación de la Rentabilidad, la cual no debe ser menor al uno por ciento (1%) del valor del Fondo de Pensiones Tipo 4.

##### **3.5.1.01 RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD**

Representa los recursos mantenidos como excedentes de rentabilidad, formada por los excesos de ésta sobre la rentabilidad máxima establecida por Ley, de conformidad con la normativa vigente.

##### **3.6.1.01 RESULTADO NETO DEL FONDO**

Registra las distintas partidas de resultados que afectan al Fondo de Pensiones Tipo 4 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.





**FONDO DE PENSIONES T 4 DEL FONDO DE JUBILACIONES  
Y PENSIONES DEL PERSONAL DEL BANCO CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 30 de junio de 2019**

**NOTA 9 - VALOR CUOTA**

Es el índice que refleja la valorización de los recursos del Fondo de Pensiones atendiendo a su rentabilidad. Se determina dividiendo el Patrimonio neto del Fondo de Pensiones entre la cantidad de cuotas a la fecha de cada cierre de ejercicio. Al 30 de junio de 2019 el valor cuota neto del Fondo Pensiones Tipo 4 es de **RDS\$548.21716853** y al 31 de mayo del mismo año es de **RDS\$542.71223056**.

---

**Lic. Ramón Alexander Romero Reynoso**  
Coordinador Técnico en funciones de Director Ejecutivo  
Suplente del Secretario del Comité Administrativo

---

**Licda. Noelia Ferreras**  
Contador General

