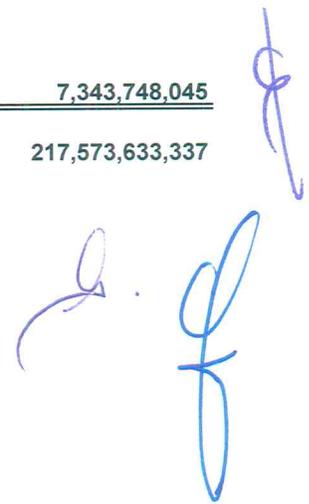


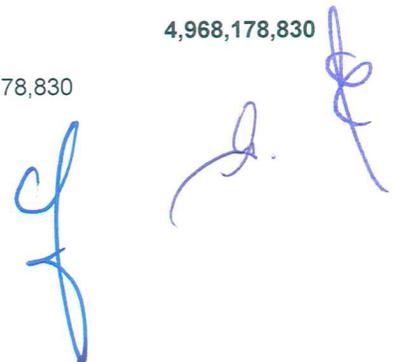
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,343,748,045</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>19,803,969</b>
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	19,698,969
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>178,836,764</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	143,371,122
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,033,899
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	34,431,743
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>4,461,050,509</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,007,892,603
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	268,383,630
1.3.3	Inversiones - Empresas	134,480,611
1.3.9	Otras Inversiones	50,293,665
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,169,932,304</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,169,932,304
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>199,925,410</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	77,567,005
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	102,203,682
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(56,206,326)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>314,199,089</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	292,464,024
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	19,260,257
1.6.3	Gastos Diferidos	609,690
1.6.4	Bienes Diversos	1,865,118
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,343,748,045</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>217,573,633,337</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	217,573,633,337



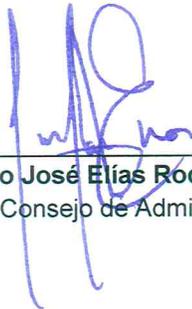
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>795,078,526</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	846,601
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,993,020
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	355,812,484
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,478,700
2.1.7	Acreedores Diversos	50,359,967
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	382,587,754
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
2.2.1	Documentos por Pagar-Empresas Relacionadas	
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	
2.2.3	Otros Documentos por Pagar-Largo Plazo	
2.2.4	Provisiones	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>795,078,526</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>6,548,669,519</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>	<b>673,474,000</b>
3.1.1	Capital	673,474,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	
3.2.1	Primas sobre Acciones	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>67,347,400</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	67,347,400
3.3.2	Reservas Voluntarias	
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>4,968,178,830</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	4,968,178,830
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>839,669,289</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	839,669,289
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6,548,669,519</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>7,343,748,045</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>217,573,633,337</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	217,573,633,337



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



**José Rafael Martí**  
Gerente General Interino

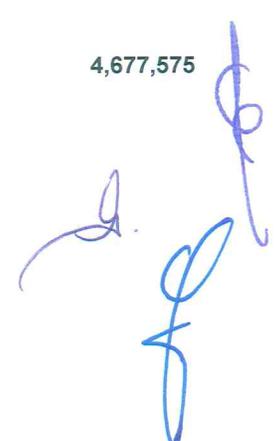


**Grace Pérez**  
Gerente Administrativo y Financiero



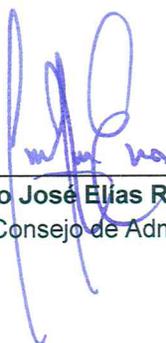
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>217,888,540</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>143,433,440</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	62,310
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	143,371,125
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>66,425,549</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	27,403,804
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,544,442
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	29,477,303
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>8,029,551</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,029,551
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>217,888,540</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>98,491,097</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>68,201,347</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	25,786,119
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	30,737,025
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,678,203
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>25,612,175</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,323,610
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,452,414
5.2.3	Gastos Diversos	17,836,151
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>4,677,575</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,430,860
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,246,715
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022

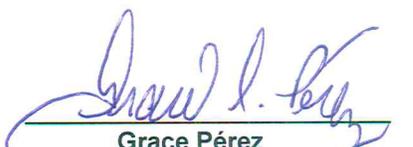
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	119,397,443
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	23,420,840
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	23,420,840
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>95,976,603</u>



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



**José Rafael Martí**  
Gerente General Interino



**Grace Pérez**  
Gerente Administrativo y Financiero



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	95,976,603
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	29,546,286
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	27,978,154
Depreciación del activo fijo	1,554,354
Amortización de gastos diferidos	13,778
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>125,522,889</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	7,052,236
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(17,344,442)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	19,454,443
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(65,873)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(2,758,237)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	30,881,073
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>37,219,200</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(57,926,679)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(103,394,629)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(161,321,308)</b>
<b>Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,420,781
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	18,383,188
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	19,803,969



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



**José Rafael Martí**  
Gerente General Interino



**Grace Pérez**  
Gerente Administrativo y Financiero



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	3,789,001,133	1,179,177,697	5,709,000,230
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,179,177,697	(1,179,177,697)	
Dividendos						
Aumento (Disminución) del Capital Social						
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						
Incremento de la Reserva Legal						
Incremento en Otras Reservas						
Otros (Especificar)						
Resultados del Ejercicio					839,669,289	839,669,289
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>4,968,178,830</b>	<b>839,669,289</b>	<b>6,548,669,519</b>



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



**José Rafael Martí**  
Gerente General Interino



**Grace Pérez**  
Gerente Administrativo y Financiero





**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
PATRIMONIO NETO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	6,548,669,519
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(23,196,483)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(32,651,046)
5.000	Patrimonio Neto	6,492,821,990
6.000	Capital Mínimo Exigido	351,536,985
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	6,141,285,005
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	576,226



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



**José Rafael Martí**  
Gerente General Interino



**Grace Pérez**  
Gerente Administrativo y Financiero

