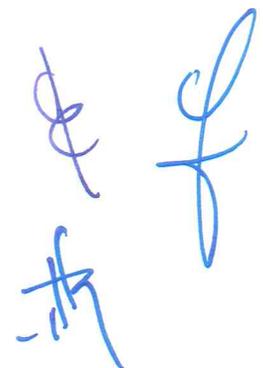


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2022**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,632,742,856
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	20,117,020
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	20,012,020
1.2	CUENTAS POR COBRAR	182,495,553
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	146,266,139
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	794,450
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	35,434,964
1.3	INVERSIONES	4,668,007,380
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,035,446,860
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	381,996,991
1.3.3	Inversiones - Empresas	133,472,140
1.3.9	Otras Inversiones	117,091,389
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,219,526,906
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,219,526,906
1.5	ACTIVOS FIJOS	199,612,311
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	74,540,973
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	103,347,863
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(54,637,574)
1.6	OTROS ACTIVOS	342,983,686
1.6.1	Pagos Anticipados	322,447,084
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	19,260,257
1.6.3	Gastos Diferidos	582,133
1.6.4	Bienes Diversos	694,212
	TOTAL ACTIVO	<u>7,632,742,856</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	222,484,597,741
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	222,484,597,741



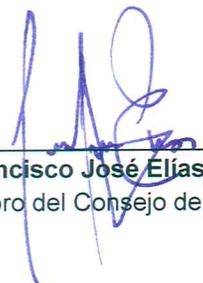
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2022**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	882,857,689
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	882,301
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,242,448
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	363,470,311
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,471,108
2.1.7	Acreedores Diversos	32,513,056
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	481,278,465
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	
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	
	TOTAL PASIVO	882,857,689
3	PATRIMONIO	6,749,885,167
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	673,474,000
3.1.1	Capital	673,474,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	
3.2.1	Primas sobre Acciones	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	67,347,400
3.3.1	Reservas Obligatorias	67,347,400
3.3.2	Reservas Voluntarias	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	4,968,178,830
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 NOVIEMBRE DEL 2022**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,040,884,937
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	1,040,884,937	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		6,749,885,167
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7,632,742,856</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		222,484,597,741
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	222,484,597,741	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

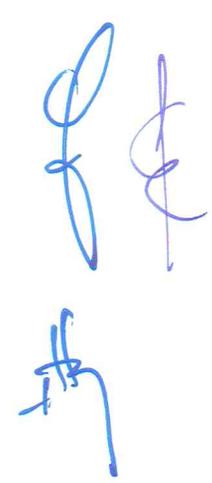


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



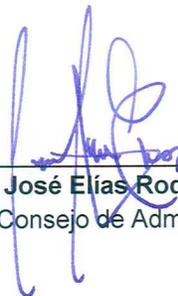
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2022**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	211,964,016
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	146,309,065
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	42,923
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	146,266,142
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	56,262,003
4.2.1	Ingresos Financieros	29,579,807
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	19,646,168
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	7,036,028
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	9,392,948
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	9,392,948
	TOTAL INGRESOS	211,964,016
5	GASTOS	88,941,770
5.1	GASTOS OPERACIONALES	61,668,384
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	23,637,627
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	26,322,603
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,708,154
5.2	GASTOS GENERALES	20,758,910
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,387,699
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,383,837
5.2.3	Gastos Diversos	13,987,374
5.3	GASTOS FINANCIEROS	6,514,476
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,915,465
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	4,599,011
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	123,022,246
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	22,720,572
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	22,720,572
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>100,301,674</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

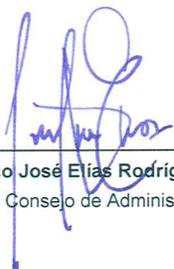


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE NOVIEMBRE 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					1,040,884,937	1,040,884,937
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	4,968,178,830	1,040,884,937	6,749,885,167



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

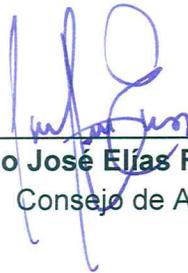


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,749,885,167
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(23,586,334)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(58,503,298)
5.000	Patrimonio Neto	6,667,795,535
6.000	Capital Mínimo Exigido	354,395,010
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	6,313,400,525
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	579,105



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

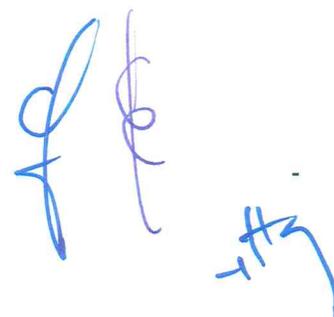


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



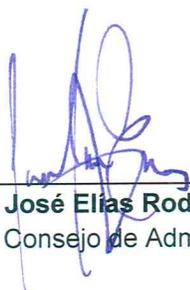
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2022**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	100,301,674
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	23,457,797
Intereses devengados y no cobrados	21,990,796
Provisiones y previsiones	1,453,223
Depreciación del activo fijo	13,778
Amortización de gastos diferidos	13,778
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	123,759,471
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	11,186,001
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(26,846,168)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(14,200,055)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	391,360
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(9,011,390)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	25,287,656
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	25,287,656
Incremento (Disminución) en otros pasivos	25,287,656
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(13,192,596)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(79,646)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(114,156,435)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(114,236,081)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	



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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,669,206)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	23,786,226
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	20,117,020



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

