

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,396,651,862
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	24,035,259
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	23,930,259
1.2	CUENTAS POR COBRAR	178,559,127
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	153,626,892
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	792,637
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	24,139,598
1.3	INVERSIONES	4,587,669,045
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,905,745,647
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,545,167,121
1.3.3	Inversiones - Empresas	135,473,343
1.3.9	Otras Inversiones	1,282,934
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,280,671,861
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,280,671,861
1.5	ACTIVOS FIJOS	200,711,202
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	75,139,561
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	107,207,355
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(57,996,763)
1.6	OTROS ACTIVOS	125,005,368
1.6.1	Pagos Anticipados	111,665,459
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	8,063,897
1.6.3	Gastos Diferidos	3,583,800
1.6.4	Bienes Diversos	1,692,212
	TOTAL ACTIVO	<u>7,396,651,862</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	228,594,000,606
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	228,594,000,606



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	404,296,631
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	924,089
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,912,779
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	234,743,895
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,523,986
2.1.7	Acreedores Diversos	75,449,552
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	87,742,330
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	404,296,631
3	PATRIMONIO	6,992,355,231
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	6,147,581,133
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	6,147,581,133
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	103,952,698
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	103,952,698
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	6,992,355,231
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>7,396,651,862</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	228,594,000,606
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	228,594,000,606


Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración


Henry Fuentes
Gerente General


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



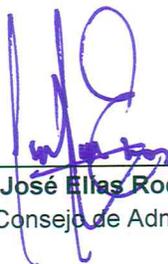
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
4	INGRESOS		218,150,934
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		153,717,224
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	90,324	
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	153,626,895	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		56,302,521
4.2.1	Ingresos Financieros	28,833,788	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	15,400,064	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	12,068,669	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,131,189
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,131,189	
	TOTAL INGRESOS		218,150,934
5	GASTOS		89,742,637
5.1	GASTOS OPERACIONALES		63,910,870
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	22,457,081	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	28,085,260	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,368,529	
5.2	GASTOS GENERALES		19,328,045
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,115,295	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,012,405	
5.2.3	Gastos Diversos	12,200,345	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		6,503,722
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,281,694	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	4,222,028	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

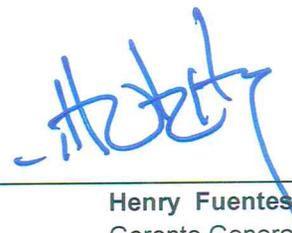


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	128,408,297
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	24,455,599
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	24,455,599
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>103,952,698</u>



Francisco José Elias 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 31 DE ENERO DEL 2023

	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	4,968,178,830	1,179,402,303	6,888,402,533
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,179,402,303	(1,179,402,303)	
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					103,952,698	103,952,698
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	6,147,581,133	103,952,698	6,992,355,231



Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

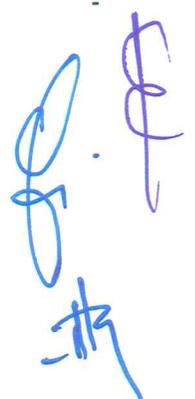


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



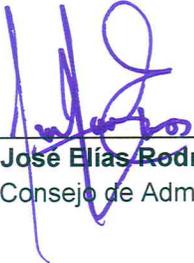
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE ENERO DEL 2023**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	103,952,698
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	15,826,490
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	14,062,906
Depreciación del activo fijo	1,697,578
Amortización de gastos diferidos	66,006
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	119,779,188
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	69,918
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(23,100,064)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(18,461,646)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	812,030
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(132,280,464)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(70,489,557)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(243,449,783)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(126,129)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	118,330,751
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	118,204,622
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 31 DE ENERO DEL 2023**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(5,465,973)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	29,501,232
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	24,035,259



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

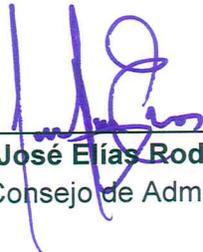


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE ENERO DEL 2023**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,992,355,231
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(14,874,589)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(1,545,444,598)
5.000	Patrimonio Neto	5,432,036,044
6.000	Capital Mínimo Exigido	385,225,947
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,046,810,097
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	582,015



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

