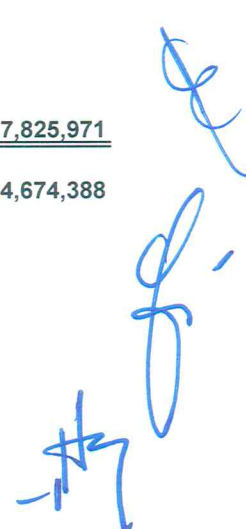


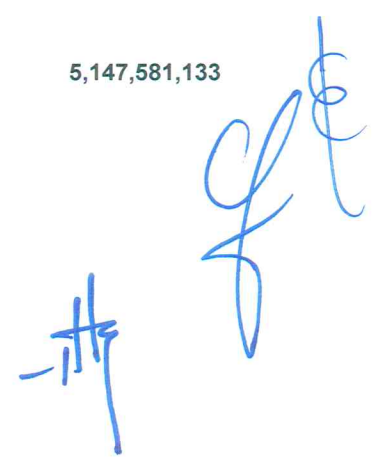
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,337,825,971
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	26,915,226
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	26,810,226
1.2	CUENTAS POR COBRAR	151,989,636
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	137,797,707
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	448,734
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	13,743,195
1.3	INVERSIONES	3,509,639,631
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,907,178,479
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	467,703,192
1.3.3	Inversiones - Empresas	133,464,441
1.3.9	Otras Inversiones	1,293,519
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,301,482,009
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,301,482,009
1.5	ACTIVOS FIJOS	199,693,350
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	75,381,351
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	107,651,467
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(59,700,517)
1.6	OTROS ACTIVOS	148,106,119
1.6.1	Pagos Anticipados	135,516,186
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	8,063,897
1.6.3	Gastos Diferidos	3,517,793
1.6.4	Bienes Diversos	1,008,243
	TOTAL ACTIVO	<u>6,337,825,971</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	230,564,674,388
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	230,564,674,388




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	266,724,370
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	1,218,546
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	914,419
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,481,888
2.1.7	Acreedores Diversos	137,966,084
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	123,143,433
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	266,724,370
3	PATRIMONIO	6,071,101,601
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	5,147,581,133
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	5,147,581,133
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		182,699,068
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	182,699,068	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		6,071,101,601
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,337,825,971</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		230,564,674,388
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	230,564,674,388	



Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

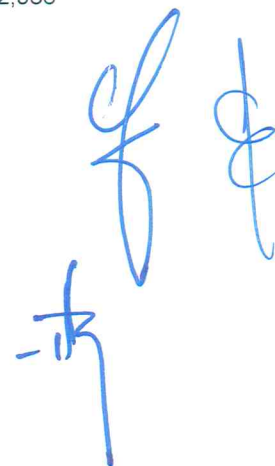


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



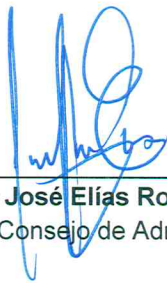
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
4	INGRESOS		181,707,706
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		137,883,513
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	85,796	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria		
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	7	
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	137,797,710	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		35,791,550
4.2.1	Ingresos Financieros	22,787,296	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	12,810,148	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	194,106	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		8,032,643
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,032,643	
	TOTAL INGRESOS		181,707,706
5	GASTOS		84,661,375
5.1	GASTOS OPERACIONALES		52,379,397
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	20,587,250	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	20,008,676	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,783,471	
5.2	GASTOS GENERALES		20,004,225
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	917,513	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,028,946	
5.2.3	Gastos Diversos	13,057,766	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		12,277,753
5.3.1	Intereses por Financiamiento	1,154,767	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	11,122,986	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2023**

<u>CODIGO</u>	<u>DESCRIPCION</u>	<u>RD\$</u>
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	97,046,331
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	18,299,961
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	18,299,961
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>78,746,370</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

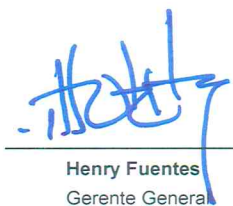


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 28 DE FEBRERO DEL 2023

	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				(1,000,000,000)		(1,000,000,000)
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					182,699,068	182,699,068
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,147,581,133	182,699,068	6,071,101,601



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 28 DE FEBRERO DEL 2023**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	78,746,370
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	15,805,753
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	14,035,993
Depreciación del activo fijo	1,703,754
Amortización de gastos diferidos	66,006
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	94,552,123
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	26,569,490
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(20,810,148)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(23,850,727)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	683,970
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(172,973,364)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	21,365,111
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(169,015,668)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(685,903)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	1,078,029,415
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	1,077,343,512
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	(1,000,000,000)
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1,000,000,000)

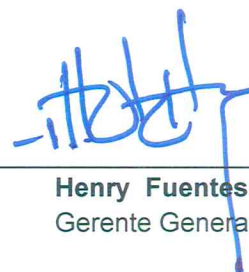


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 28 DE FEBRERO DEL 2023**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	2,879,967
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	24,035,259
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	26,915,226



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

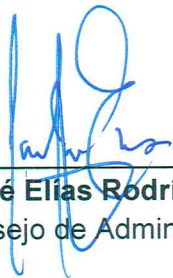


José Rafael Martí
Director General de Operaciones

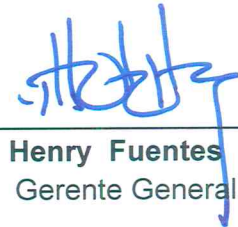


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 28 DE FEBRERO DEL 2023**

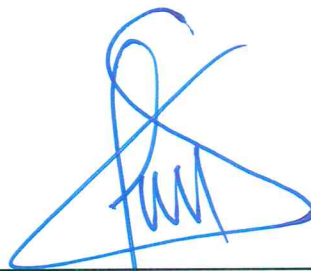
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,071,101,601
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(10,967,191)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(467,982,519)
5.000	Patrimonio Neto	5,592,151,891
6.000	Capital Mínimo Exigido	385,225,947
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,206,925,944
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	583,089



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

