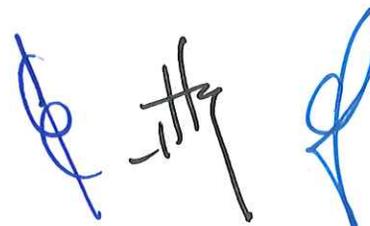


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,924,613,461
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	23,975,329
1.1.1	Efectivo	115,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	23,860,329
1.2	CUENTAS POR COBRAR	180,266,391
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	159,182,518
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	6,453,568
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	14,630,305
1.3	INVERSIONES	3,858,972,334
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,886,975,617
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	734,704,788
1.3.3	Inversiones - Empresas	135,457,860
1.3.9	Otras Inversiones	101,834,069
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,406,619,471
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,406,619,471
1.5	ACTIVOS FIJOS	196,439,351
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	78,661,783
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	109,849,357
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(68,432,838)
1.6	OTROS ACTIVOS	258,340,585
1.6.1	Pagos Anticipados	242,732,686
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	8,063,897
1.6.3	Gastos Diferidos	3,900,124
1.6.4	Bienes Diversos	3,643,878
	TOTAL ACTIVO	<u>6,924,613,461</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	241,006,121,014
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	241,006,121,014



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	366,660,914
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	1,239,599
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	7,279,235
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	3,955,880
2.1.7	Acreedores Diversos	33,263,600
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	320,922,600
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	366,660,914
3	PATRIMONIO	6,557,952,547
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	5,147,553,749
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	5,147,553,749
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		669,577,398
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	669,577,398	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		6,557,952,547
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,924,613,461</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		241,006,121,014
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	241,006,121,014	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

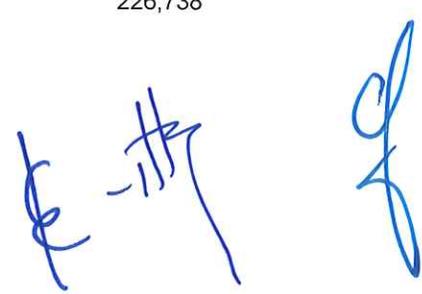


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	221,393,066
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	159,235,786
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	53,265
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	159,182,521
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	53,491,274
4.2.1	Ingresos Financieros	25,744,657
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,898,825
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	8,847,792
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8,666,006
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,666,006
	TOTAL INGRESOS	221,393,066
5	GASTOS	89,229,572
5.1	GASTOS OPERACIONALES	63,828,104
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	24,026,102
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	26,510,734
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,291,268
5.2	GASTOS GENERALES	25,174,730
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	949,511
5.2.2	Gastos de Infraestructura	7,059,772
5.2.3	Gastos Diversos	17,165,447
5.3	GASTOS FINANCIEROS	226,738
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	226,738
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 JULIO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	132,163,494
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	25,746,704
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	25,746,704
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>106,416,790</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 31 DE JULIO 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				(1,000,027,384)		(1,000,027,384)
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					669,577,398	669,577,398
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,147,553,749	669,577,398	6,557,952,547



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

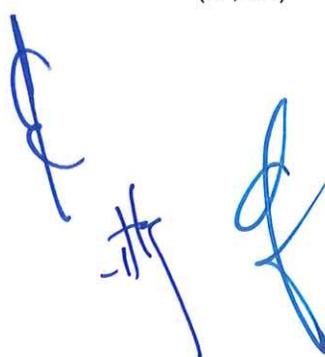


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	106,416,790
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	20,541,114
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	18,663,580
Depreciación del activo fijo	1,798,591
Amortización de gastos diferidos	78,943
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	126,957,904
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(14,872,017)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(27,098,825)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(42,841,687)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(1,905,445)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(1,037,530)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	38,004,528
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(49,750,976)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(1,889,873)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(71,679,006)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(73,568,879)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	(27,384)
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(27,384)



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

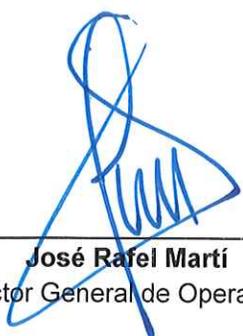
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,610,665
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	20,364,664
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	23,975,329



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafel Martí
Director General de Operaciones



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

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,557,952,547
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(11,459,846)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(600,095,345)
5.000	Patrimonio Neto	5,946,397,356
6.000	Capital Mínimo Exigido	391,389,562
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,555,007,794
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	593,262



Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

