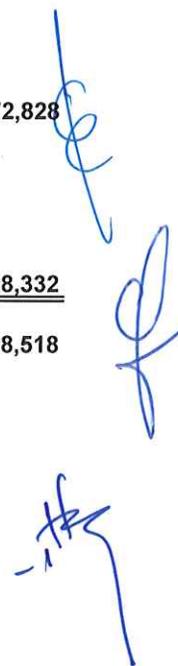


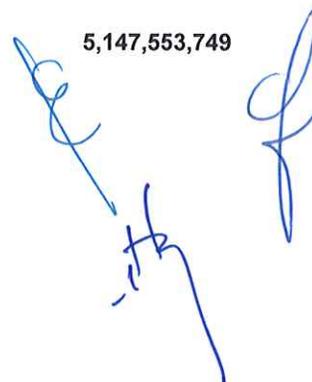
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2023**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,072,768,332</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>19,465,388</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	19,345,388
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>175,283,618</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	161,237,858
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	128,136
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	13,917,624
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>3,970,074,814</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,905,948,213
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	828,032,495
1.3.3	Inversiones - Empresas	133,481,065
1.3.9	Otras Inversiones	102,613,041
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,436,523,609</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,436,523,609
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>196,848,075</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	81,600,816
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	109,916,857
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(71,030,647)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>274,572,828</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	253,775,716
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	8,063,897
1.6.3	Gastos Diferidos	8,856,241
1.6.4	Bienes Diversos	3,876,974
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,072,768,332</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>244,140,828,518</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	244,140,828,518



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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>412,218,691</b>
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	1,090,997
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	4,046,870
2.1.7	Acreedores Diversos	40,266,407
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	365,574,818
<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>412,218,691</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>6,660,549,641</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>5,147,553,749</b>
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 AGOSTO DEL 2023**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>772,174,492</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	772,174,492
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6,660,549,641</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>7,072,768,332</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>244,140,828,518</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	244,140,828,518



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



**Henry Fuentes**  
Gerente General

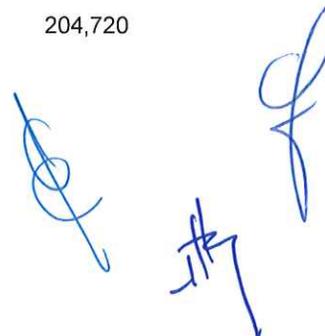


**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones



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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>225,195,357</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>161,367,151</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	129,280
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	10
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	161,237,861
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>53,770,605</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	25,745,654
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	21,804,138
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	6,220,813
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>10,057,601</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,057,601
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>225,195,357</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>94,794,967</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>66,002,366</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	25,514,605
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	27,262,795
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,224,966
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>28,587,881</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,016,965
5.2.2	Gastos de Infraestructura	7,486,658
5.2.3	Gastos Diversos	20,084,258
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>204,720</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	204,720
<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 31 DE AGOSTO DEL 2023**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>	<b>130,400,390</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>27,803,295</b>
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	27,803,295
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>102,597,095</u></b>



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



**Henry Fuentes**  
Gerente General

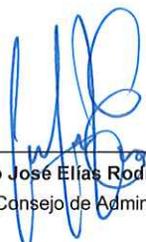


**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE AGOSTO 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					772,174,492	772,174,492
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>5,147,553,749</b>	<b>772,174,492</b>	<b>6,660,549,641</b>



Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes  
Gerente General

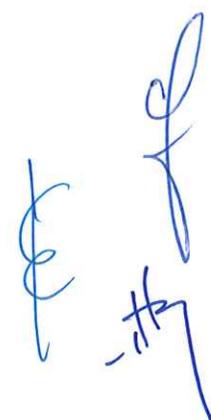


José Rafael Martí  
Director General de Operaciones



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

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	102,597,095
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	15,457,311
Provisiones y provisiones	12,695,219
Depreciación del activo fijo	2,597,809
Amortización de gastos diferidos	164,283
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>118,054,406</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	4,982,773
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(29,904,138)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(11,043,029)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(5,353,498)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	905,559
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	31,956,999
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(8,455,334)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(3,006,533)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(111,102,480)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(114,109,013)</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 31 DE AGOSTO DEL 2023**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(4,509,941)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	23,975,329
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	19,465,388



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



**Henry Fuentes**  
Gerente General

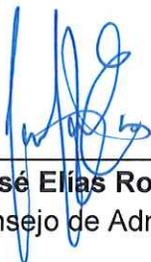


**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones



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

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	6,660,549,641
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(11,934,047)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(789,717,158)
5.000	Patrimonio Neto	5,858,898,436
6.000	Capital Mínimo Exigido	394,471,369
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,464,427,067
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	595,863



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



**Henry Fuentes**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

