

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,353,352,923</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>27,230,391</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	27,110,391
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>195,918,872</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	170,961,831
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	238,828
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	24,718,213
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>4,133,013,371</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	3,095,695,090
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	797,755,601
1.3.3	Inversiones - Empresas	135,449,991
1.3.9	Otras Inversiones	104,112,689
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,497,257,817</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,497,257,817
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>199,242,146</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	86,243,902
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	110,131,300
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(73,494,105)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>300,690,326</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	279,772,705
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	8,063,897
1.6.3	Gastos Diferidos	8,527,675
1.6.4	Bienes Diversos	4,326,049
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,353,352,923</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>250,298,968,192</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	250,298,968,192



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 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>500,564,271</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	3,389,948
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	4,088,348
2.1.7	Acreedores Diversos	44,114,614
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	447,731,762
<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>500,564,271</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>6,852,788,652</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 OCTUBRE DEL 2023**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>964,413,503</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	964,413,503	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6,852,788,652</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7,353,352,923</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>		<b>250,298,968,192</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	250,298,968,192	



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



\_\_\_\_\_  
**Henry Fuentes**  
Gerente General

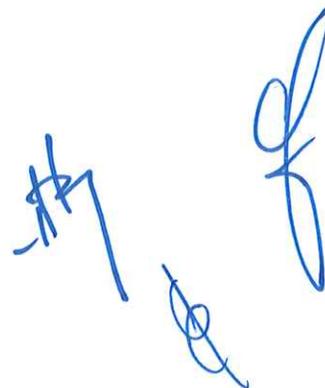


\_\_\_\_\_  
**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones



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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>227,318,335</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>171,069,985</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	108,146	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria		
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	4	
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	170,961,835	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>46,161,213</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	26,264,422	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	19,791,568	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	105,223	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>10,087,137</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,087,137	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>227,318,335</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>92,587,244</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>62,303,396</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	22,799,471	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	26,962,237	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,541,688	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>29,932,759</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,291,501	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,903,010	
5.2.3	Gastos Diversos	21,738,248	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>351,089</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	351,089	
<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 OCTUBRE DEL 2023**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>	<b>134,731,091</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>34,232,954</b>
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	34,232,954
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>100,498,137</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 OCTUBRE 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)					964,413,503	964,413,503
Resultados del Ejercicio					964,413,503	964,413,503
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>5,147,553,749</b>	<b>964,413,503</b>	<b>6,852,788,652</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 OCTUBRE DEL 2023**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	100,498,137
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	20,903,225
Intereses devengados y no cobrados	18,746,182
Provisiones y previsiones	1,992,760
Depreciación del activo fijo	164,283
Amortización de gastos diferidos	164,283
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>121,401,362</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(24,215,765)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(29,291,568)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(9,656,572)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(110,016)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	4,571,625
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	19,637,217
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(39,065,079)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(6,075,719)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(73,204,761)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(79,280,480)</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 OCTUBRE DEL 2023**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,055,803
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	24,174,588
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	27,230,391



**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 OCTUBRE DEL 2023**

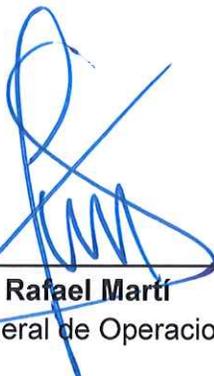
<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	6,852,788,652
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(11,557,700)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(722,187,274)
5.000	Patrimonio Neto	6,119,043,678
6.000	Capital Mínimo Exigido	397,553,177
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,721,490,501
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	600,615



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



**Henry Fuentes**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

