

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,485,585,061
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	29,212,381
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	29,092,381
1.2	CUENTAS POR COBRAR	185,158,788
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	161,961,365
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	430,838
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	22,766,585
1.3	INVERSIONES	4,234,355,781
1.3.1	Inversiones - Sector Público	3,101,784,588
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	844,150,276
1.3.3	Inversiones - Empresas	183,509,411
1.3.9	Otras Inversiones	104,911,506
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,521,279,412
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,521,279,412
1.5	ACTIVOS FIJOS	197,268,383
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	86,274,294
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)	(75,498,260)
1.6	OTROS ACTIVOS	318,310,316
1.6.1	Pagos Anticipados	298,665,236
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	8,794,797
1.6.3	Gastos Diferidos	8,363,393
1.6.4	Bienes Diversos	2,486,890
	TOTAL ACTIVO	<u>7,485,585,061</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	252,719,476,606
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	252,719,476,606




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	545,597,477
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	1,070,968
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	4,280,563
2.1.7	Acreedores Diversos	39,910,912
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	499,095,435
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	545,597,477
3	PATRIMONIO	6,939,987,584
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	1,051,612,435
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	6,939,987,584
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>7,485,585,061</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	252,719,476,606
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	252,719,476,606



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

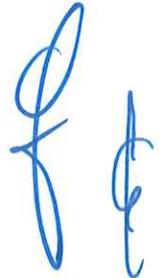


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	214,814,781
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	162,011,885
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	50,516
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	1
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	161,961,368
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	40,451,902
4.2.1	Ingresos Financieros	26,519,636
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	13,521,595
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	410,671
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	12,350,994
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	12,350,994
	TOTAL INGRESOS	214,814,781
5	GASTOS	96,236,302
5.1	GASTOS OPERACIONALES	75,059,130
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	28,226,009
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	34,257,898
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,575,223
5.2	GASTOS GENERALES	21,073,360
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,131,829
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,663,260
5.2.3	Gastos Diversos	13,278,271
5.3	GASTOS FINANCIEROS	103,812
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	103,812
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2023

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	118,578,479
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	31,379,549
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	31,379,549
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>87,198,930</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 30 DE NOVIEMBRE 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 Periodo 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					1,051,612,435	1,051,612,435
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,147,553,749	1,051,612,435	6,939,987,584


Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración

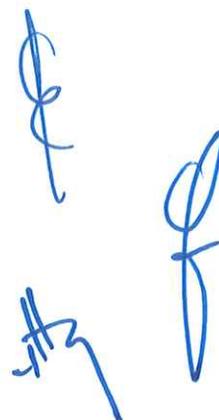

Henry Fuentes
Gerente General


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2023**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	87,198,930
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	33,136,966
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y provisiones	30,968,528
Depreciación del activo fijo	2,004,155
Amortización de gastos diferidos	164,283
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	120,335,896
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	10,760,084
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(24,021,595)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(18,892,531)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,839,156
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(8,461,365)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	21,795,146
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(16,981,105)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(30,392)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(101,342,409)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(101,372,801)
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2023

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,981,990
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	27,230,391
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	29,212,381



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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2023**

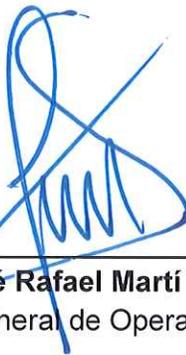
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,939,987,584
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(11,952,945)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(767,846,515)
5.000	Patrimonio Neto	6,160,188,124
6.000	Capital Mínimo Exigido	397,553,177
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,762,634,947
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	602,532



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

