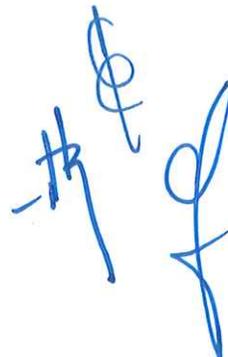


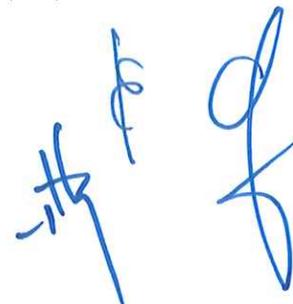
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,886,829,260
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	125,924,117
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	125,804,117
1.2	CUENTAS POR COBRAR	175,865,791
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	158,233,162
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	3,785,819
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	13,846,810
1.3	INVERSIONES	3,752,623,130
1.3.1	Inversiones - Sector Público	3,214,232,462
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	248,135,922
1.3.3	Inversiones - Empresas	184,523,711
1.3.9	Otras Inversiones	105,731,035
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,561,594,836
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,561,594,836
1.5	ACTIVOS FIJOS	195,233,611
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	86,456,528
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)	(77,715,266)
1.6	OTROS ACTIVOS	75,587,775
1.6.1	Pagos Anticipados	58,147,711
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	6,104,623
1.6.3	Gastos Diferidos	8,199,110
1.6.4	Bienes Diversos	3,136,331
	TOTAL ACTIVO	<u>6,886,829,260</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	256,449,001,361
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	256,449,001,361



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	293,531,239
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	4,532,606
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	4,321,107
2.1.7	Acreedores Diversos	107,850,258
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	175,587,669
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	293,531,239
3	PATRIMONIO	6,593,298,021
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	4,647,553,749
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	4,647,553,749
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

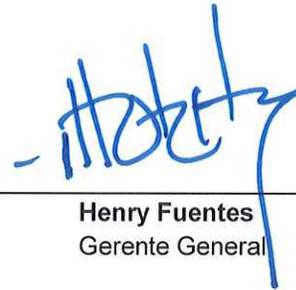


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	1,204,922,872
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	6,593,298,021
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,886,829,260</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	256,449,001,361
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	256,449,001,361



Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

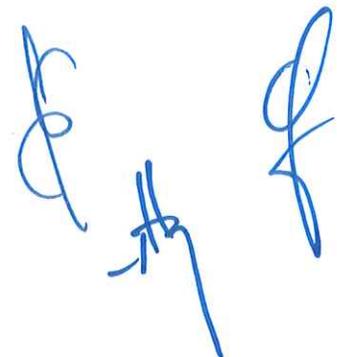


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	243,689,546
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	158,385,392
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	152,219
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	8
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	158,233,165
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	69,449,566
4.2.1	Ingresos Financieros	27,140,643
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	29,615,423
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	12,693,500
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	15,854,588
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	15,854,588
	TOTAL INGRESOS	243,689,546
5	GASTOS	73,595,598
5.1	GASTOS OPERACIONALES	75,768,969
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	27,635,574
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	32,932,687
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	15,200,708
5.2	GASTOS GENERALES	-2,516,179
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,185,920
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,883,008
5.2.3	Gastos Diversos	-5,585,107
5.3	GASTOS FINANCIEROS	342,808
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	342,808
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 DICIEMBRE DEL 2023

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	170,093,948
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	16,783,509
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	16,783,509
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>153,310,439</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 DICIEMBRE 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				(1,500,027,384)		(1,500,027,384)
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					1,204,922,872	1,204,922,872
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	4,647,553,749	1,204,922,872	6,593,298,021



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

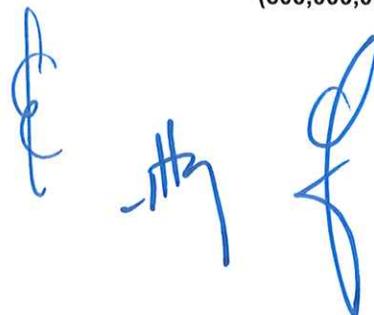


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	153,310,439
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	32,215,048
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	29,833,759
Depreciación del activo fijo	2,217,006
Amortización de gastos diferidos	164,283
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	185,525,487
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	9,292,997
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(40,315,423)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	240,517,526
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	3,115,811
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	71,441,527
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(354,416,605)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(70,364,167)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(182,234)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	481,732,650
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	481,550,416
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	(500,000,000)
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(500,000,000)



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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	96,711,736
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	29,212,381
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	125,924,117



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 DICIEMBRE DEL 2023**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,593,298,021
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(136,653)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(171,073,267)
5.000	Patrimonio Neto	6,422,088,101
6.000	Capital Mínimo Exigido	397,553,177
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	6,024,534,924
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	604,085



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

