

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,862,705,787
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	32,932,497
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	32,812,497
1.2	CUENTAS POR COBRAR	206,175,760
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	182,429,942
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	2,866,825
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	20,878,993
1.3	INVERSIONES	3,323,259,570
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,403,001,637
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	609,433,825
1.3.3	Inversiones - Empresas	192,638,105
1.3.9	Otras Inversiones	118,186,003
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	3,035,085,680
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	3,035,085,680
1.5	ACTIVOS FIJOS	196,686,305
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	90,206,678
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	22,500,000
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	97,238,288
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(89,619,710)
1.6	OTROS ACTIVOS	68,565,975
1.6.1	Pagos Anticipados	51,111,129
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	7,412,783
1.6.3	Gastos Diferidos	6,957,768
1.6.4	Bienes Diversos	3,084,295
	TOTAL ACTIVO	<u>6,862,705,787</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	300,824,971,517
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	300,824,971,517



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	201,947,146
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	2,490,190
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	3,688,427
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	5,037,471
2.1.7	Acreedores Diversos	76,650,277
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	114,080,781
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	201,947,146
3	PATRIMONIO	6,660,758,641
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	5,806,635,292
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	5,806,635,292
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

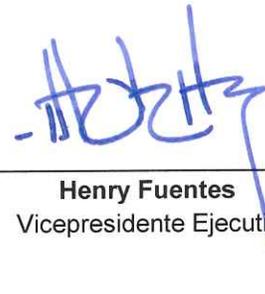


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		113,301,949
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	113,301,949	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		6,660,758,641
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,862,705,787</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		300,824,971,517
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	300,824,971,517	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	249,029,482
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	182,521,089
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	91,144
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	182,429,945
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	55,734,512
4.2.1	Ingresos Financieros	21,904,131
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	25,059,874
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	8,770,507
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	10,773,881
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,773,881
	TOTAL INGRESOS	249,029,482
5	GASTOS	102,077,000
5.1	GASTOS OPERACIONALES	79,167,803
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	36,574,509
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	28,286,434
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	14,306,860
5.2	GASTOS GENERALES	22,353,091
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,075,573
5.2.2	Gastos de Infraestructura	8,120,368
5.2.3	Gastos Diversos	13,157,150
5.3	GASTOS FINANCIEROS	556,106
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	556,106
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 ENERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	146,952,482
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	33,650,535
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	33,650,535
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>113,301,947</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE ENERO DE 2025

	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	4,461,666,313	1,344,968,979	6,547,456,692
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,344,968,979	(1,344,968,979)	
Dividendos						
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					113,301,949	113,301,949
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,806,635,292	113,301,949	6,660,758,641



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

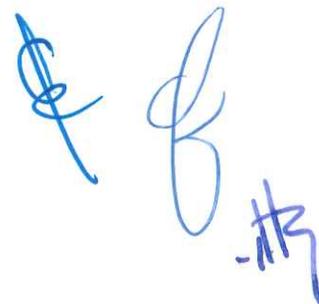


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE ENERO DE 2025**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	113,301,947
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	21,926,778
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	19,783,580
Depreciación del activo fijo	1,964,829
Amortización de gastos diferidos	178,369
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	135,228,725
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(259,647)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(41,559,874)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,138,891)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	2,040,645
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	7,978,240
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(125,015,026)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(181,954,553)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(28,500)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(93,612,970)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(93,641,470)
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 31 DE ENERO DE 2025**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(140,367,298)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	173,299,795
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	32,932,497



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

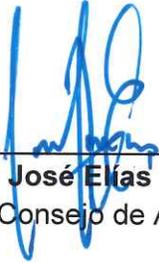


José Rafel Martí
Vicepresidente de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE ENERO DE 2025**

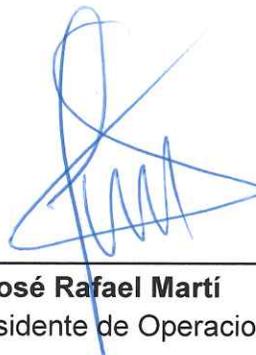
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,660,758,641
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(17,752,188)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(508,326,117)
5.000	Patrimonio Neto	6,134,680,336
6.000	Capital Mínimo Exigido	448,630,591
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,686,049,745
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	637,015



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

