

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,992,683,317
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	37,146,902
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	37,026,902
1.2	CUENTAS POR COBRAR	191,000,104
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	166,903,913
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	3,254,283
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	20,841,908
1.3	INVERSIONES	3,389,281,339
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,418,365,035
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	661,321,683
1.3.3	Inversiones - Empresas	190,588,107
1.3.9	Otras Inversiones	119,006,514
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	3,078,814,168
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	3,078,814,168
1.5	ACTIVOS FIJOS	195,514,006
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	90,230,042
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	22,500,000
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	98,014,877
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(91,591,962)
1.6	OTROS ACTIVOS	100,926,798
1.6.1	Pagos Anticipados	85,216,389
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	7,412,783
1.6.3	Gastos Diferidos	6,779,399
1.6.4	Bienes Diversos	1,518,227
	TOTAL ACTIVO	<u>6,992,683,317</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	305,057,193,072
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	305,057,193,072



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	226,139,945
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	2,525,905
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	4,136,022
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	4,951,277
2.1.7	Acreedores Diversos	45,355,413
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	169,171,328
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	226,139,945
3	PATRIMONIO	6,766,543,372
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 28 DE FEBRERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	219,086,680
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	219,086,680
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	6,766,543,372
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,992,683,317</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	305,057,193,072
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	305,057,193,072


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 28 DE FEBRERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	236,824,819
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	166,983,268
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	79,346
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	166,903,916
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	58,853,661
4.2.1	Ingresos Financieros	20,728,421
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	31,728,488
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	6,396,752
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	10,987,890
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,987,890
	TOTAL INGRESOS	236,824,819
5	GASTOS	102,765,515
5.1	GASTOS OPERACIONALES	77,449,524
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	36,239,082
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	27,552,036
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,658,406
5.2	GASTOS GENERALES	24,567,307
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,263,124
5.2.2	Gastos de Infraestructura	8,958,863
5.2.3	Gastos Diversos	14,345,320
5.3	GASTOS FINANCIEROS	748,684
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	748,684
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

Handwritten signatures and initials in blue ink.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	134,059,304
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	28,274,572
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	28,274,572
	RESULTADO DEL EJERCICIO	105,784,732


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 28 DE FEBRERO 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 Periodo 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					219,086,680	219,086,680
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,806,635,292	219,086,680	6,766,543,372



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 28 DE FEBRERO DE 2025**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	105,784,732
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	22,457,954
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	20,307,333
Depreciación del activo fijo	1,972,252
Amortización de gastos diferidos	178,369
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	128,242,686
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	15,175,657
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(43,728,488)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(34,105,260)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,566,066
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(30,897,749)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	34,783,214
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(57,206,560)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(799,953)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(66,021,768)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(66,821,721)
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	-

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 28 DE FEBRERO DE 2025**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	4,214,405
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	32,932,497
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	37,146,902



Francisco José Elias 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 28 DE FEBRERO DE 2025**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,766,543,372
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(17,803,413)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(560,339,498)
5.000	Patrimonio Neto	6,188,400,461
6.000	Capital Mínimo Exigido	448,630,591
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,739,769,870
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	638,607



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

