

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,575,012,451
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	43,376,921
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	43,256,921
1.2	CUENTAS POR COBRAR	219,511,600
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	191,083,121
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	856,046
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	27,572,433
1.3	INVERSIONES	3,699,437,312
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,375,809,417
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	911,460,917
1.3.3	Inversiones - Empresas	191,985,922
1.3.9	Otras Inversiones	220,181,056
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	3,191,808,546
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	3,191,808,546
1.5	ACTIVOS FIJOS	217,495,794
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	98,240,741
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	142,276,330
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(99,382,326)
1.6	OTROS ACTIVOS	203,382,278
1.6.1	Pagos Anticipados	187,138,697
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	7,412,783
1.6.3	Gastos Diferidos	7,975,055
1.6.4	Bienes Diversos	855,743
	TOTAL ACTIVO	<u>7,575,012,451</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	315,112,579,182
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	315,112,579,182



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2025**

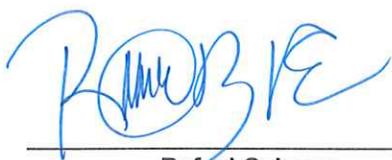
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	412,136,135
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	2,014,904
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,428,270
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	4,912,395
2.1.7	Acreedores Diversos	55,217,045
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	348,563,521
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	412,136,135
3	PATRIMONIO	7,162,876,316
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 30 DE JUNIO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		615,419,624
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	615,419,624	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		7,162,876,316
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7,575,012,451</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		315,112,579,182
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	315,112,579,182	



Rafael Cabrera
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

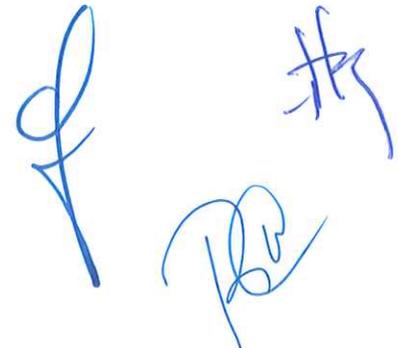


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	238,537,844
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	191,101,469
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	18,245
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	191,083,224
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	35,250,791
4.2.1	Ingresos Financieros	25,670,152
4.2.2	Dividendos Ganados	377,600
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,645,908
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	557,131
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	12,185,584
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	12,185,584
	TOTAL INGRESOS	238,537,844
5	GASTOS	96,127,211
5.1	GASTOS OPERACIONALES	72,423,197
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	31,154,760
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	28,592,168
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,676,269
5.2	GASTOS GENERALES	23,127,546
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,455,768
5.2.2	Gastos de Infraestructura	9,664,341
5.2.3	Gastos Diversos	12,007,437
5.3	GASTOS FINANCIEROS	576,468
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	576,468
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 JUNIO DE 2025

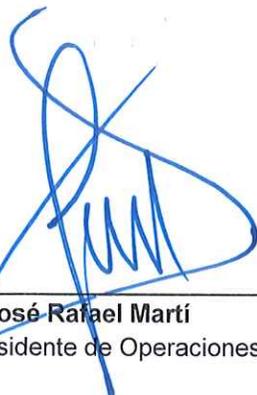
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	142,410,633
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	36,659,494
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	36,659,494
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>105,751,139</u>



Rafael Cabrera
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 30 DE JUNIO 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					615,419,624	615,419,624
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,806,635,292	615,419,624	7,162,876,316



Rafael Cabrera

Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes

Vicepresidente Ejecutivo



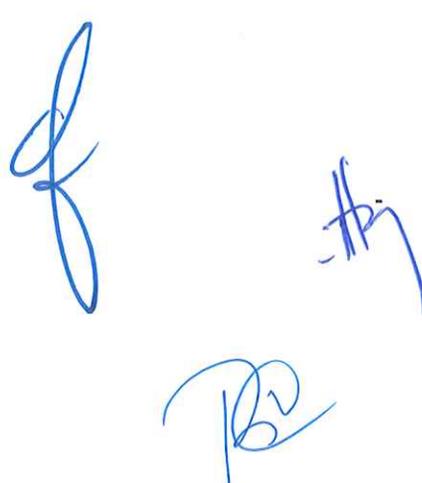
José Rafael Martí

Vicepresidente de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO DE 2025**

DESCRIPCION	RD\$
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	105,751,139
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	22,612,937
Provisiones y provisiones	19,620,540
Depreciación del activo fijo	2,781,356
Amortización de gastos diferidos	211,041
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	128,364,076
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(4,436,092)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(22,145,908)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(28,074,026)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,839,015
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(4,735,421)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	33,010,875
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(24,541,557)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(156,654)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(119,490,301)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(119,646,955)
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 JUNIO DE 2025

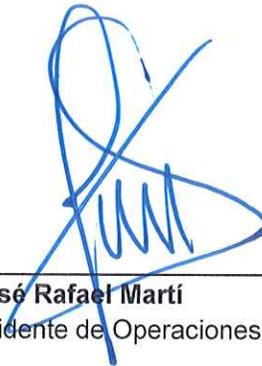
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(15,824,436)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	59,201,357
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	43,376,921



Rafael Cabrera
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE JUNIO DE 2025**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	7,162,876,316
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(18,250,282)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(784,523,907)
5.000	Patrimonio Neto	6,360,102,127
6.000	Capital Mínimo Exigido	455,228,100
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,904,874,027
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	648,479



Rafael Cabrera

Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes

Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí

Vicepresidente de Operaciones

