

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,380,519,238
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	31,876,239
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	31,771,239
1.2	CUENTAS POR COBRAR	168,411,261
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	153,836,684
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,304,974
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	13,269,603
1.3	INVERSIONES	3,495,464,802
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,883,158,818
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	476,536,338
1.3.3	Inversiones - Empresas	134,465,043
1.3.9	Otras Inversiones	1,304,603
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,320,816,507
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,320,816,507
1.5	ACTIVOS FIJOS	198,917,118
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	76,381,081
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	107,589,880
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(61,414,892)
1.6	OTROS ACTIVOS	165,033,311
1.6.1	Pagos Anticipados	151,900,840
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	8,063,897
1.6.3	Gastos Diferidos	4,227,969
1.6.4	Bienes Diversos	840,605
	TOTAL ACTIVO	<u>6,380,519,238</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	232,407,376,068
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	232,407,376,068



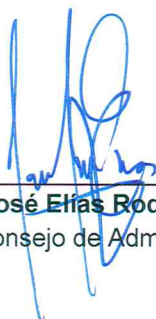
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2023**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	215,594,947
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	1,282,154
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	8,304,054
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	3,501,570
2.1.7	Acreedores Diversos	44,912,999
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	157,594,170
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	215,594,947
3	PATRIMONIO	6,164,924,291
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	5,147,581,133
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	5,147,581,133
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		276,521,758
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	276,521,758	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		6,164,924,291
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,380,519,238</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		232,407,376,068
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	232,407,376,068	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

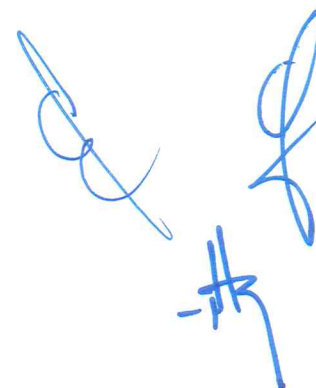


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	196,733,341
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	153,900,833
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	64,144
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	2
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	153,836,687
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	34,436,610
4.2.1	Ingresos Financieros	23,163,424
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,134,498
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	138,688
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	8,395,898
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	8,395,898
	TOTAL INGRESOS	196,733,341
5	GASTOS	79,182,001
5.1	GASTOS OPERACIONALES	53,874,145
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	20,505,651
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	21,385,673
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,982,821
5.2	GASTOS GENERALES	19,062,856
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	969,252
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,111,505
5.2.3	Gastos Diversos	11,982,099
5.3	GASTOS FINANCIEROS	6,245,000
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	6,245,000
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 MARZO DEL 2023

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	117,551,340
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	23,728,649
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	23,728,649
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>93,822,691</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 MARZO 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				(1,000,000,000)		(1,000,000,000)
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					276,521,758	276,521,758
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,147,581,133	276,521,758	6,164,924,291



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

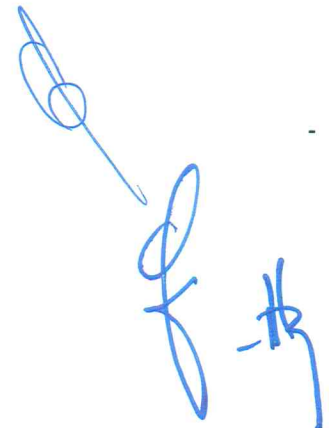


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	93,822,691
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	15,893,781
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y provisiones	14,113,400
Depreciación del activo fijo	1,714,375
Amortización de gastos diferidos	66,006
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	109,716,472
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(16,421,626)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(19,334,498)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(16,384,655)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	167,640
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(85,580,160)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	19,561,155
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(117,992,144)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(938,143)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	14,174,828
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	13,236,685
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 MARZO DEL 2023**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	4,961,013
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	26,915,226
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	31,876,239



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.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE MARZO DEL 2023**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,164,924,291
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(11,332,115)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(476,817,527)
5.000	Patrimonio Neto	5,676,774,649
6.000	Capital Mínimo Exigido	388,307,754
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,288,466,895
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	585,262



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

