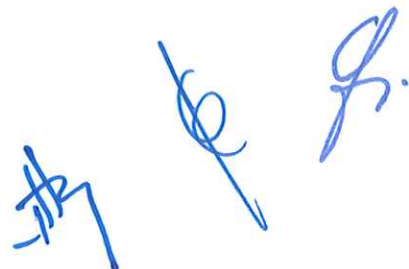


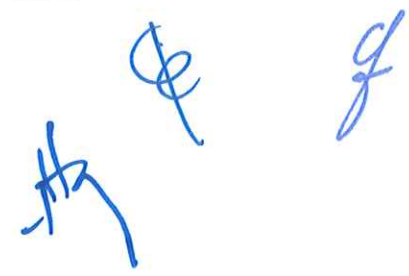
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,923,354,772
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	29,956,018
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	29,836,018
1.2	CUENTAS POR COBRAR	198,207,833
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	174,534,497
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	392,851
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	23,280,485
1.3	INVERSIONES	3,826,715,890
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,896,195,866
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	634,195,228
1.3.3	Inversiones - Empresas	189,785,013
1.3.9	Otras Inversiones	106,539,783
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,593,962,778
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,593,962,778
1.5	ACTIVOS FIJOS	193,678,148
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	86,936,431
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)	(79,750,632)
1.6	OTROS ACTIVOS	80,834,105
1.6.1	Pagos Anticipados	65,668,819
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	6,104,623
1.6.3	Gastos Diferidos	8,034,827
1.6.4	Bienes Diversos	1,025,836
	TOTAL ACTIVO	<u>6,923,354,772</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	259,608,259,246
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	259,608,259,246



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		206,831,652
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	1,288,238	
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	4,338,871	
2.1.7	Acreedores Diversos	66,408,228	
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	133,556,716	
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		206,831,652
3	PATRIMONIO		6,716,523,120
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		5,852,449,242
3.4.1	Utilidades No Distribuibles		
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	5,852,449,242	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)		




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	123,252,478
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	6,716,523,120
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,923,354,772</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	259,608,259,246
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	259,608,259,246



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

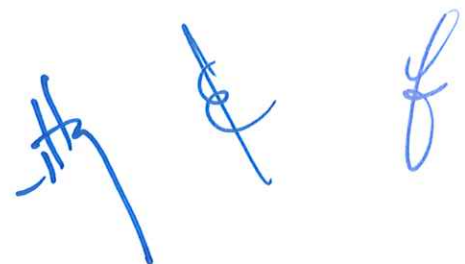


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
4	INGRESOS		245,916,863
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		174,619,077
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	84,569	
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	174,534,500	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		59,593,793
4.2.1	Ingresos Financieros	24,296,361	
4.2.2	Dividendos Ganados	4,260,700	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	21,667,942	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	9,368,790	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		11,703,993
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	11,703,993	
	TOTAL INGRESOS		245,916,863
5	GASTOS		83,340,026
5.1	GASTOS OPERACIONALES		61,918,089
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	25,373,489	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	25,767,880	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	10,776,720	
5.2	GASTOS GENERALES		20,821,318
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,258,848	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	7,026,927	
5.2.3	Gastos Diversos	12,535,543	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		600,619
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	600,619	
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 2024

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	162,576,837
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	39,324,359
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	39,324,359
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>123,252,478</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

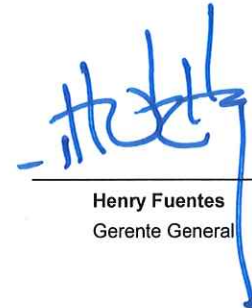


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE ENERO DE 2024

	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	4,647,553,749	1,204,922,873	6,593,298,022
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,204,922,873	(1,204,922,873)	
Dividendos				(27,380)		(27,380)
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					123,252,478	123,252,478
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,852,449,242	123,252,478	6,716,523,120



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

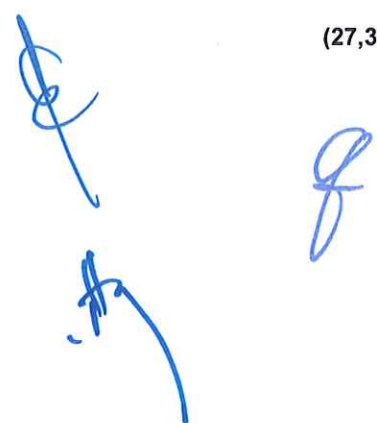


José Rafael Martí
Director General de Operaciones




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE ENERO DE 2024**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	123,252,478
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	18,290,235
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	16,090,586
Depreciación del activo fijo	2,035,366
Amortización de gastos diferidos	164,283
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	141,542,713
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(22,342,042)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(32,367,942)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(7,521,109)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	2,110,494
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(44,668,633)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(58,121,538)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(162,910,770)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(479,903)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(74,092,759)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(74,572,662)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	(27,380)
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(27,380)



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE ENERO DE 2024**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(95,968,099)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	125,924,117
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	29,956,018



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 ENERO DE 2024**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,716,523,120
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(18,412,758)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(582,304,265)
5.000	Patrimonio Neto	6,115,806,097
6.000	Capital Mínimo Exigido	414,937,653
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,700,868,444
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	605,857



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

