

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

| CODIGO     | DESCRIPCION  | RD\$                        |
|------------|--|-----------------------------|
| <b>1</b>   | <b>ACTIVO</b>  | <b>7,393,613,637</b>        |
| <b>1.1</b> | <b>ACTIVO DISPONIBLE</b>                             | <b>26,198,388</b>           |
| 1.1.1      | Efectivo   | 120,000                     |
| 1.1.2      | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras         | 26,078,388                  |
| <b>1.2</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                            | <b>197,341,922</b>          |
| 1.2.1      | Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones             | 171,299,314                 |
| 1.2.2      | Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social | 3,208,183                   |
| 1.2.3      | Otras Cuentas por Cobrar                             | 22,834,425                  |
| <b>1.3</b> | <b>INVERSIONES</b>                                   | <b>3,923,447,428</b>        |
| 1.3.1      | Inversiones - Sector Público                         | 2,902,886,295               |
| 1.3.2      | Inversiones - Instituciones Financieras              | 717,021,575                 |
| 1.3.3      | Inversiones - Empresas                               | 190,677,049                 |
| 1.3.9      | Otras Inversiones                                    | 112,862,509                 |
| <b>1.4</b> | <b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>                      | <b>2,832,454,696</b>        |
| 1.4.1      | Garantía de Rentabilidad                             | 2,832,454,696               |
| <b>1.5</b> | <b>ACTIVOS FIJOS</b>                                 | <b>181,341,924</b>          |
| 1.5.1      | Terrenos   | 60,299,278                  |
| 1.5.2      | Edificaciones  | 16,061,771                  |
| 1.5.3      | Mobiliario y Equipos                                 | 87,716,854                  |
| 1.5.4      | Construcciones y Adquisiciones en Proceso            |                             |
| 1.5.5      | Mejoras en Propiedades Arrendadas                    | 97,238,288                  |
| 1.5.6      | Otros Activos Fijos                                  |                             |
| 1.5.7      | (Depreciación Acumulada de Activos Fijos)            | (79,974,267)                |
| <b>1.6</b> | <b>OTROS ACTIVOS</b>                                 | <b>232,829,279</b>          |
| 1.6.1      | Pagos Anticipados                                    | 216,366,033                 |
| 1.6.2      | Impuesto sobre la Renta Diferido                     | 6,104,623                   |
| 1.6.3      | Gastos Diferidos                                     | 7,488,725                   |
| 1.6.4      | Bienes Diversos                                      | 2,869,898                   |
|            | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                  | <b><u>7,393,613,637</u></b> |
| <b>6</b>   | <b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>                       | <b>280,558,906,624</b>      |
| 6.1.1      | Activos de los Fondos Administrados                  | 280,558,906,624             |

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

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

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>   | <b>RD\$</b>          |
|---------------|--|----------------------|
| <b>2</b>      | <b>PASIVO</b>  |                      |
| <b>2.1</b>    | <b>PASIVO CORRIENTE</b>  | <b>466,731,838</b>   |
| 2.1.1         | Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones                            | 1,331,438            |
| 2.1.2         | Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social               |                      |
| 2.1.3         | Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros                         | 3,701,358            |
| 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 | 5,094,175            |
| 2.1.7         | Acreedores Diversos  | 35,988,161           |
| 2.1.8         | Impuesto sobre la Renta Diferido                                 |                      |
| 2.1.9         | Provisiones  | 420,616,706          |
| <b>2.2</b>    | <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                                      |                      |
| 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  |                      |
|               | <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>466,731,838</b>   |
| <b>3</b>      | <b>PATRIMONIO</b>  | <b>6,926,881,799</b> |
| <b>3.1</b>    | <b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>                                    | <b>673,474,000</b>   |
| 3.1.1         | Capital  | 673,474,000          |
| 3.1.2         | (Acciones en Tesorería)  |                      |
| <b>3.2</b>    | <b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>                    |                      |
| 3.2.1         | Primas sobre Acciones  |                      |
| 3.2.2         | Aportes para Incrementos de Capital                              |                      |
| <b>3.3</b>    | <b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>                                    | <b>67,347,400</b>    |
| 3.3.1         | Reservas Obligatorias  | 67,347,400           |
| 3.3.2         | Reservas Voluntarias   |                      |
| <b>3.4</b>    | <b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>            | <b>5,352,443,873</b> |
| 3.4.1         | Utilidades No Distribuibles                                      |                      |
| 3.4.2         | Utilidades Por Aplicar   | 5,352,443,873        |
| 3.4.3         | (Pérdidas por Absorber)  |                      |



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

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                                      | <b>RD\$</b>                 |
|---------------|---|-----------------------------|
| <b>3.5</b>    | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                         | <b>833,616,526</b>          |
| 3.5.1         | Ganancia del Ejercicio                                  | 833,616,526                 |
| 3.5.2         | (Pérdida del Ejercicio)                                 |                             |
|               | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                 | <b>6,926,881,799</b>        |
|               | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                        | <b><u>7,393,613,637</u></b> |
| <b>7</b>      | <b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>                         | <b>280,558,906,624</b>      |
| 7.1.1         | Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados | 280,558,906,624             |



**Francisco José Elias 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 AGOSTO DE 2024**

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                    | <b>RD\$</b>        |
|---------------|---------------------------------------|--------------------|
| <b>4</b>      | <b>INGRESOS</b>                       | <b>234,071,837</b> |
| <b>4.1</b>    | <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>         | <b>171,369,048</b> |
| 4.1.1.01      | Comisión Mensual Administrativa       | 69,729             |
| 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 | 171,299,317        |
| 4.1.1.99      | Otros Ingresos Operacionales          |                    |
| <b>4.2</b>    | <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>           | <b>51,898,168</b>  |
| 4.2.1         | Ingresos Financieros                  | 27,727,363         |
| 4.2.2         | Dividendos Ganados                    |                    |
| 4.2.3         | Rendimiento Garantía de Rentabilidad  | 21,130,967         |
| 4.2.4         | Otros Ingresos Financieros            | 3,039,838          |
| <b>4.3</b>    | <b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>       | <b>10,804,621</b>  |
| 4.3.1         | Ingresos Extraordinarios              | 10,804,621         |
|               | <b>TOTAL INGRESOS</b>                 | <b>234,071,837</b> |
| <b>5</b>      | <b>GASTOS</b>                         | <b>104,633,059</b> |
| <b>5.1</b>    | <b>GASTOS OPERACIONALES</b>           | <b>75,900,437</b>  |
| 5.1.1         | Gastos del Personal de Ventas         | 32,411,272         |
| 5.1.2         | Gastos del Personal Administrativo    | 30,739,690         |
| 5.1.3         | Gastos por Servicios Externos         | 12,749,475         |
| <b>5.2</b>    | <b>GASTOS GENERALES</b>               | <b>28,182,451</b>  |
| 5.2.1         | Gastos de Traslados y Comunicaciones  | 1,183,673          |
| 5.2.2         | Gastos de Infraestructura             | 7,583,138          |
| 5.2.3         | Gastos Diversos                       | 19,415,640         |
| <b>5.3</b>    | <b>GASTOS FINANCIEROS</b>             | <b>550,171</b>     |
| 5.3.1         | Intereses por Financiamiento          |                    |
| 5.3.2         | Pérdida Garantía de Rentabilidad      |                    |
| 5.3.3         | Otros Gastos Financieros              | 550,171            |
| <b>5.5</b>    | <b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>         |                    |
| 5.5.1         | Gastos Extraordinarios                |                    |

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

| <b>CODIGO</b> | <b>DESCRIPCION</b>                          | <b>RD\$</b>               |
|---------------|---|---------------------------|
|               | <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b> | <b>129,438,778</b>        |
| <b>5.4</b>    | <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>              | <b>28,466,646</b>         |
| 5.4.1         | Impuesto sobre la Renta                     | 28,466,646                |
|               | <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>              | <b><u>100,972,132</u></b> |



**Francisco José Elías Rodríguez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Henry Fuentes**  
Vicepresidente Ejecutivo



**José Rafael Martí**  
Vicepresidente de Operaciones

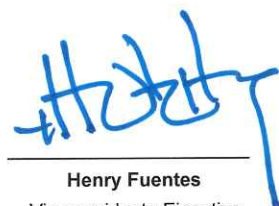


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE AGOSTO DE 2024

|  | Capital en<br>Circulación | Aportes<br>Patrimoniales<br>No<br>Capitalizados | Reservas<br>Patrimoniales | Resultados<br>Acumulados | Resultados del<br>Ejercicio | Total                |
|--|---------------------------|---|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Saldo al Inicio del Período                      | 673,474,000               |   | 67,347,400                | 4,147,553,749            | 1,204,922,873               | 6,093,298,022        |
| Capitalización Resultados del Período Anterior   |                           |   |                           | 1,204,922,873            | (1,204,922,873)             |                      |
| Dividendos                                       |                           |   |                           | (32,749)                 |                             | (32,749)             |
| Aumento (Disminución) del Capital Social         |                           |   |                           |                          |                             |                      |
| Variación en Aportes para Incrementos de Capital |                           |   |                           |                          |                             |                      |
| Incremento de la Reserva Legal                   |                           |   |                           |                          |                             |                      |
| Incremento en Otras Reservas                     |                           |   |                           |                          |                             |                      |
| Otros (Especificar)                              |                           |   |                           |                          | 833,616,526                 | 833,616,526          |
| Resultados del Ejercicio                         |                           |   |                           |                          | 833,616,526                 | 833,616,526          |
| <b>Saldo al Final del Período</b>                | <b>673,474,000</b>        |   | <b>67,347,400</b>         | <b>5,352,443,873</b>     | <b>833,616,526</b>          | <b>6,926,881,799</b> |



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 AGOSTO DE 2024**

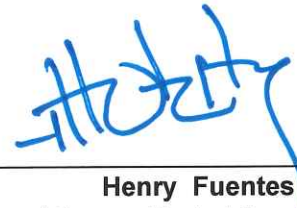
| DESCRIPCION   | RD\$                 |
|---|----------------------|
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>                    |                      |
| Resultado neto del ejercicio                                      | 100,972,132          |
| Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:    | 23,549,370           |
| Intereses devengados y no cobrados                                |                      |
| Provisiones y previsiones   | 21,405,824           |
| Depreciación del activo fijo                                      | 1,967,957            |
| Amortización de gastos diferidos                                  | 175,589              |
| <b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>                     | <b>124,521,502</b>   |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                               |                      |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar                    | 14,184,249           |
| (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad           | (33,130,967)         |
| (Incremento) Disminución en pagos anticipados                     | (22,806,247)         |
| (Incremento) Disminución en gastos diferidos                      | -                    |
| (Incremento) Disminución en otros activos corrientes              | (95,365)             |
| Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar         | (4,700,754)          |
| Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales            | 38,597,894           |
| Incremento (Disminución) en otros pasivos                         |                      |
| <b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                | <b>(7,951,190)</b>   |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                     |                      |
| Compra activos fijos  | (158,817)            |
| Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes | (118,147,524)        |
| <b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                | <b>(118,306,341)</b> |
| 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   |                      |
| <b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>           | <b>-</b>             |

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

| DESCRIPCION                                 | RD\$        |
|---|-------------|
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION |             |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO   | (1,736,029) |
| DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO    | 27,934,417  |
| DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO    | 26,198,388  |



**Francisco José Elías Rodríguez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Henry Fuentes**  
Vicepresidente Ejecutivo



**José Rafael Martí**  
Vicepresidente de Operaciones



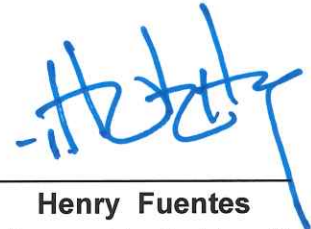


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
PATRIMONIO NETO AL 31 DE AGOSTO DE 2024**

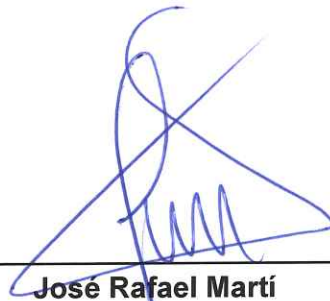
| <b>Código</b> | <b>Rubro</b>                                      | <b>RD\$</b>   |
|---------------|---|---------------|
| 1.000         | Total Patrimonio Contable                         | 6,926,881,799 |
| 2.000         | Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo | (19,352,614)  |
| 3.000         | Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo |               |
| 4.000         | Inversiones en relacionadas                       | (609,898,251) |
| 5.000         | Patrimonio Neto                                   | 6,297,630,934 |
| 6.000         | Capital Mínimo Exigido                            | 424,513,138   |
| 7.000         | Superávit o Déficit de Capital Mínimo             | 5,873,117,796 |
| 8.000         | Número Total de Afiliados a la AFP                | 623,919       |



**Francisco José Elías Rodríguez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Henry Fuentes**  
Vicepresidente Ejecutivo



**José Rafael Martí**  
Vicepresidente de Operaciones

