

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,621,715,871
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	37,279,829
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	37,159,829
1.2	CUENTAS POR COBRAR	244,405,816
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	191,639,432
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	9,346,301
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	43,420,083
1.3	INVERSIONES	3,668,073,489
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,515,514,005
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	737,384,039
1.3.3	Inversiones - Empresas	193,000,222
1.3.9	Otras Inversiones	222,175,223
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	3,209,001,521
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	3,209,001,521
1.5	ACTIVOS FIJOS	215,515,713
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	98,915,404
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)	(102,037,070)
1.6	OTROS ACTIVOS	247,439,503
1.6.1	Pagos Anticipados	224,666,797
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	7,412,783
1.6.3	Gastos Diferidos	7,718,165
1.6.4	Bienes Diversos	7,641,758
	TOTAL ACTIVO	7,621,715,871
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	315,943,809,111
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	315,943,809,111

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	494,293,284
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	2,014,874
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	10,262,074
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	4,912,592
2.1.7	Acreedores Diversos	65,802,135
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	411,301,609
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	494,293,284
3	PATRIMONIO	7,127,422,587
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	5,666,942,918
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	5,666,942,918
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2025

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	719,658,269
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	719,658,269
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	7,127,422,587
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,621,715,871
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	315,943,809,111
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	315,943,809,111


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 31 DE JULIO DE 2025**

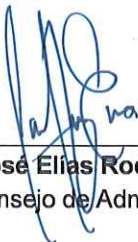
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
4	INGRESOS		239,226,302
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		191,771,927
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	132,381	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria		
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	11	
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	191,639,535	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		35,350,943
4.2.1	Ingresos Financieros	27,146,056	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,692,975	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	3,511,912	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		12,103,432
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	12,103,432	
	TOTAL INGRESOS		239,226,302
5	GASTOS		97,763,419
5.1	GASTOS OPERACIONALES		71,107,844
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	29,163,625	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	28,970,480	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,973,739	
5.2	GASTOS GENERALES		25,837,726
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,200,461	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	9,400,257	
5.2.3	Gastos Diversos	15,237,008	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		817,849
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	817,849	
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 JULIO DE 2025**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	141,462,883
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	37,224,240
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	37,224,240
	RESULTADO DEL EJERCICIO	104,238,643


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 JULIO DE 2025

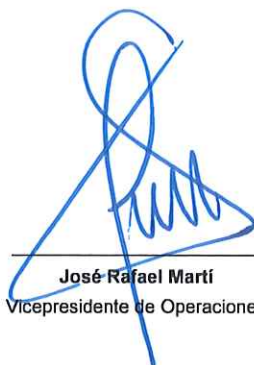
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	4,461,666,313	1,344,968,979	6,547,456,692
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,344,968,979	(1,344,968,979)	
Dividendos				(139,692,374)		(139,692,374)
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					719,658,269	719,658,269
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,666,942,918	719,658,269	7,127,422,587



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 JULIO DE 2025**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	104,238,643
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	22,538,769
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	19,614,042
Depreciación del activo fijo	2,667,836
Amortización de gastos diferidos	256,891
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	126,777,412
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(24,894,216)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(17,192,975)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(37,528,100)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(6,786,014)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	20,693,333
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	41,836,683
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(23,871,289)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(674,663)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	31,363,822
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	30,689,159
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	(139,692,374)
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(139,692,374)



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE JULIO DE 2025**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(6,097,091)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	43,376,921
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	37,279,829



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 JULIO DE 2025**

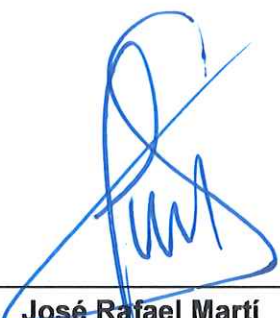
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	7,127,422,587
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(28,807,826)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(610,131,333)
5.000	Patrimonio Neto	6,488,483,428
6.000	Capital Mínimo Exigido	458,526,854
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	6,029,956,574
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	650,049



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

