

Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S.A

Estados Financieros Trimestrales

Al 30 de junio del 2026

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2026

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,991,301,689
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	59,360,094
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	59,240,094
1.2	CUENTAS POR COBRAR	239,154,112
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	208,686,400
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,255,621
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	29,212,091
1.3	INVERSIONES	3,744,047,799
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,327,373,040
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	937,488,948
1.3.3	Inversiones - Empresas	191,954,700
1.3.9	Otras Inversiones	287,231,111
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	3,548,319,062
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	3,548,319,062
1.5	ACTIVOS FIJOS	181,962,864
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	100,453,109
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	106,565,055
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(101,416,349)
1.6	OTROS ACTIVOS	218,457,758
1.6.1	Pagos Anticipados	199,960,973
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	6,267,179
1.6.3	Gastos Diferidos	5,396,712
1.6.4	Bienes Diversos	6,832,894
	TOTAL ACTIVO	7,991,301,689
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	349,524,043,263
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	349,524,043,263




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2026

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	447,849,786
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	5,908,238
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	2,598,569
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	4,916,211
2.1.7	Acreedores Diversos	57,138,493
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	377,288,275
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	447,849,786
3	PATRIMONIO	7,543,451,903
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	6,221,250,509
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	6,221,250,509
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2026**

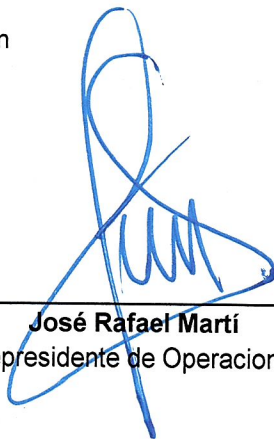
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	581,379,994
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	7,543,451,903
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,991,301,689
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	349,524,043,263



Juan Alberto Mustafá Michel
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 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	1,460,915,257
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	1,166,904,973
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	298,045
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	18
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	1,166,606,910
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	209,818,902
4.2.1	Ingresos Financieros	126,681,516
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	54,803,588
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	28,333,798
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	84,191,382
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	84,191,382
	TOTAL INGRESOS	1,460,915,257
5	GASTOS	702,219,198
5.1	GASTOS OPERACIONALES	479,590,529
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	205,394,389
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	189,488,024
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	84,708,116
5.2	GASTOS GENERALES	147,881,198
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	6,930,704
5.2.2	Gastos de Infraestructura	55,445,999
5.2.3	Gastos Diversos	85,504,495
5.3	GASTOS FINANCIEROS	74,747,471
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	74,747,471
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	758,696,059
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	177,316,065
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	177,316,065
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>581,379,994</u>



Juan Alberto Mustafá Michel
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 2026

	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	4,799,007,050	1,422,243,459	6,962,071,909
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,422,243,459	(1,422,243,459)	
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					581,379,994	581,379,994
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	6,221,250,509	581,379,994	7,543,451,903



Juan Alberto Mustafá Michel
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 2026**

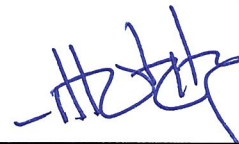
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	581,379,994
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	159,550,022
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	141,859,000
Depreciación del activo fijo	16,424,775
Amortización de gastos diferidos	1,266,247
Impuesto sobre la renta diferido	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	740,930,016
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	20,123,152
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(125,803,588)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(186,416,758)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	192,029
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(624,694)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	6,669,238
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(285,860,621)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(1,244,498)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(619,357,476)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(620,601,974)
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 2026**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(165,532,579)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	224,892,673
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	59,360,094



Juan Alberto Mustafá Michel
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 2026**

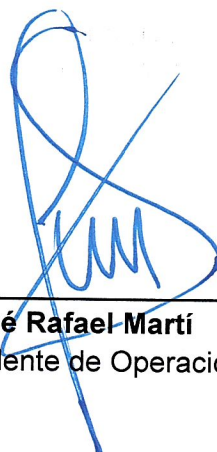
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	7,543,451,903
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(19,781,352)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(897,001,929)
5.000	Patrimonio Neto	6,626,668,622
6.000	Capital Mínimo Exigido	491,610,061
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	6,135,058,561
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	669,962



Juan Alberto Mustafá Michel
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

