



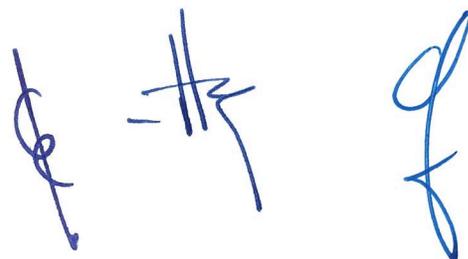
# Administradora de Fondos de Pensiones Reservas, S.A

Estados Financieros Trimestrales

Al 31 de marzo del 2024

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>6,716,769,279</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>30,429,926</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	30,309,926
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>184,922,517</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	151,656,071
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	3,469,315
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	29,797,131
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>3,529,893,117</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,889,747,721
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	343,192,830
1.3.3	Inversiones - Empresas	188,776,627
1.3.9	Otras Inversiones	108,175,939
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,686,563,046</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,686,563,046
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>189,804,702</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	87,050,198
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	110,236,143
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(83,842,688)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>95,155,971</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	79,395,048
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	6,104,623
1.6.3	Gastos Diferidos	8,366,668
1.6.4	Bienes Diversos	1,289,632
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>6,716,769,279</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>266,047,690,480</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	266,047,690,480



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>297,700,159</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	1,257,518
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	4,387,876
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	4,549,537
2.1.7	Acreedores Diversos	90,716,828
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	196,788,400
<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>297,700,159</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>6,419,069,120</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>5,352,449,242</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	5,352,449,242
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	325,798,478
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6,419,069,120</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>6,716,769,279</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>266,047,690,480</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	266,047,690,480



**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 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>676,295,812</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>481,775,315</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	301,383
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	9
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	481,473,923
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>161,701,355</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	72,076,144
4.2.2	Dividendos Ganados	4,260,700
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	70,268,211
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	15,096,300
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>32,819,142</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	32,819,142
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>676,295,812</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>263,088,229</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>199,757,897</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	86,742,712
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	77,311,487
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	35,703,698
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>61,981,605</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,462,550
5.2.2	Gastos de Infraestructura	19,888,473
5.2.3	Gastos Diversos	38,630,582
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1,348,727</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,348,727
<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 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>	<b>413,207,583</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>87,409,105</b>
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	87,409,105
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>325,798,478</u></b>



**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 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	4,147,553,749	1,204,922,873	6,093,298,022
Capitalización Resultados del Periodo 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					325,798,478	325,798,478
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>5,352,449,242</b>	<b>325,798,478</b>	<b>6,419,069,120</b>



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



**Henry Fuentes**  
Gerente General

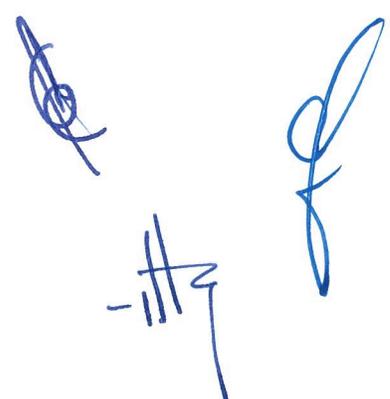


**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones



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

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	325,798,478
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	63,303,401
Provisiones y provisiones	56,665,197
Depreciación del activo fijo	6,127,422
Amortización de gastos diferidos	510,782
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>389,101,879</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(9,056,726)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(124,968,210)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(48,580,137)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	3,941,186
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(469,832,017)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(58,131,666)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(706,627,570)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(698,513)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	222,730,013
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>222,031,500</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>

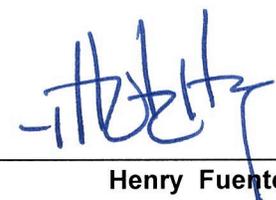


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MARZO DE 2024

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(95,494,191)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	125,924,117
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	30,429,926



\_\_\_\_\_  
**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 DE 2024**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	6,419,069,120
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(18,985,941)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(239,695,885)
5.000	Patrimonio Neto	6,160,387,294
6.000	Capital Mínimo Exigido	418,129,481
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,742,257,813
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	611,447



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



**Henry Fuentes**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

