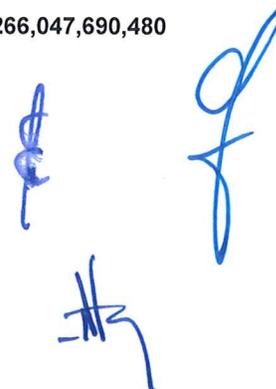


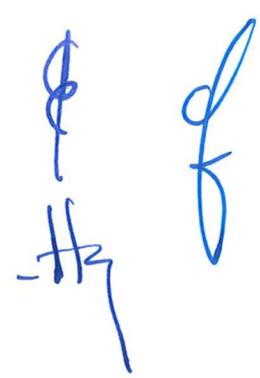
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,716,769,279
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	30,429,926
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	30,309,926
1.2	CUENTAS POR COBRAR	184,922,517
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
1.3	INVERSIONES	3,529,893,117
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
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,686,563,046
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,686,563,046
1.5	ACTIVOS FIJOS	189,804,702
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)
1.6	OTROS ACTIVOS	95,155,971
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
	TOTAL ACTIVO	<u>6,716,769,279</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	266,047,690,480
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	266,047,690,480



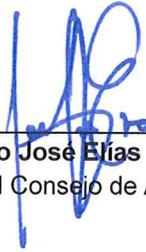
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	297,700,159
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
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	297,700,159
3	PATRIMONIO	6,419,069,120
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	5,352,449,242
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\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	325,798,478
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	325,798,478
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	6,419,069,120
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,716,769,279</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	266,047,690,480
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

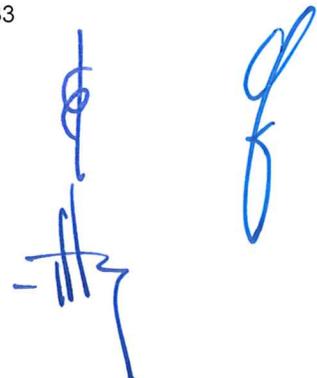


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	220,679,707
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	151,739,910
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	83,836
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	151,656,074
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	57,712,633
4.2.1	Ingresos Financieros	23,725,403
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	28,718,503
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	5,268,727
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	11,227,164
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	11,227,164
	TOTAL INGRESOS	220,679,707
5	GASTOS	90,499,462
5.1	GASTOS OPERACIONALES	69,823,097
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	29,975,253
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	26,955,397
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,892,447
5.2	GASTOS GENERALES	20,200,332
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,241,870
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,986,836
5.2.3	Gastos Diversos	12,971,626
5.3	GASTOS FINANCIEROS	476,033
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	476,033
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

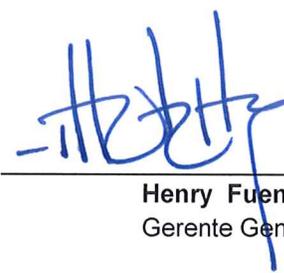


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	130,180,245
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	25,544,176
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	25,544,176
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>104,636,069</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 MARZO DE 2024

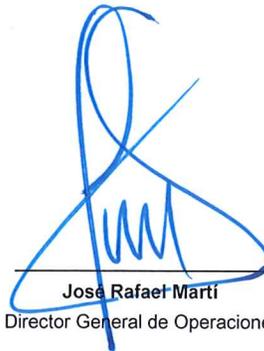
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	4,147,553,749	1,204,922,873	6,093,298,022
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,204,922,873	(1,204,922,873)	
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					325,798,478	325,798,478
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	5,352,449,242	325,798,478	6,419,069,120



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Gerente General

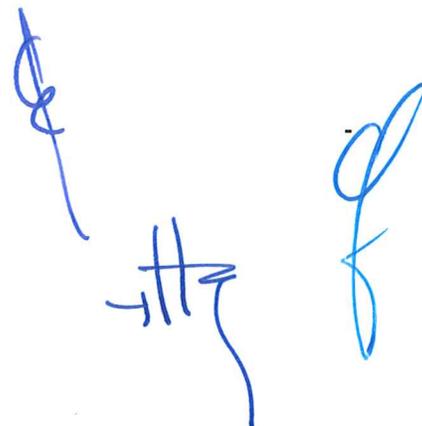


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



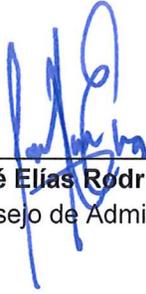
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MARZO DE 2024**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	104,636,069
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	18,356,113
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y provisiones	16,136,636
Depreciación del activo fijo	2,043,888
Amortización de gastos diferidos	175,589
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	122,992,182
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(3,422,860)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(39,218,503)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(23,711,099)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(690,205)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(393,723,291)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(21,680,037)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(482,445,995)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(15,717)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	366,122,486
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	366,106,769
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 31 DE MARZO DE 2024

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	6,652,956
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	23,776,970
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	30,429,926



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 MARZO DE 2024**

Código	Rubro	RD\$
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

