

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>6,935,217,711</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>36,036,259</b>
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	35,916,259
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>201,918,187</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	171,455,629
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	2,473,141
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	27,989,417
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>3,619,564,442</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,912,430,098
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	409,526,546
1.3.3	Inversiones - Empresas	187,754,457
1.3.9	Otras Inversiones	109,853,341
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,739,944,030</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,739,944,030
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>186,658,912</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	87,364,064
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	97,009,502
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(74,075,703)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>151,095,881</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	134,729,662
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	6,104,623
1.6.3	Gastos Diferidos	8,015,491
1.6.4	Bienes Diversos	2,246,105
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>6,935,217,711</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>271,419,964,850</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	271,419,964,850



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 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>305,319,295</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	1,274,096	
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social		
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	3,208,581	
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	4,489,141	
2.1.7	Acreedores Diversos	39,373,150	
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	256,974,327	
<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>305,319,295</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>6,629,898,416</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 MAYO DE 2024**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>536,633,143</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	536,633,143
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6,629,898,416</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>6,935,217,711</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>271,419,964,850</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	271,419,964,850

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

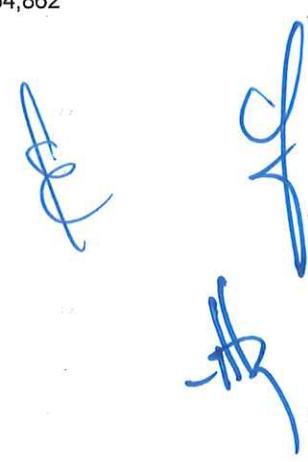
  
**Henry Fuentes**  
 Gerente General

  
**José Rafael Martí**  
 Director General de Operaciones



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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>	
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>236,788,441</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>171,526,677</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	71,045	
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	171,455,632	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>54,882,970</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	23,874,348	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,721,418	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	12,287,204	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>10,378,794</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	10,378,794	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>236,788,441</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>94,835,009</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>64,246,198</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	26,345,473	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	24,403,741	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,496,984	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>30,233,949</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,147,031	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,470,962	
5.2.3	Gastos Diversos	22,615,956	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>354,862</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	354,862	
<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 MAYO DE 2024**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>	<b>141,953,432</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>32,854,243</b>
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	32,854,243
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>109,099,189</u></b>



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



\_\_\_\_\_  
**Henry Fuentes**  
Gerente General



\_\_\_\_\_  
**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

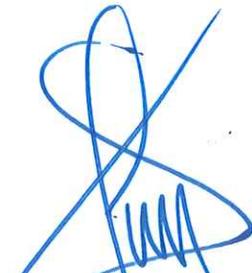


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MAYO DE 2024

	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				(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)					536,633,143	536,633,143
Resultados del Ejercicio					536,633,143	536,633,143
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>5,352,443,873</b>	<b>536,633,143</b>	<b>6,629,898,416</b>

  
Francisco José Elias Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración

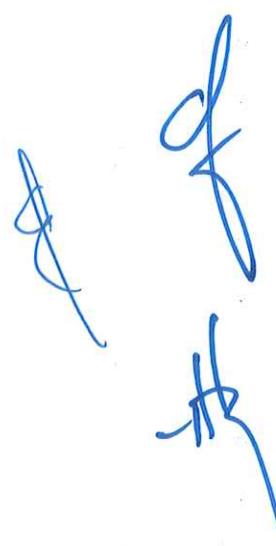
  
Henry Fuentes  
Gerente General

  
José Rafael Martí  
Director General de Operaciones



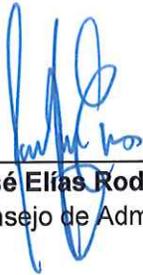
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MAYO DE 2024**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	109,099,189
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	18,347,796
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y provisiones	16,128,168
Depreciación del activo fijo	2,044,039
Amortización de gastos diferidos	175,589
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>127,446,985</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	11,255,817
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(24,221,418)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(44,033,232)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(154,147)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	148,940
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	39,449,034
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(17,555,006)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(97,581)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(99,083,560)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(99,181,141)</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>	



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

<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>10,710,838</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>25,325,421</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>36,036,259</b>



**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 MAYO DE 2024**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	6,629,898,416
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(20,344,317)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(304,044,669)
5.000	Patrimonio Neto	6,305,509,430
6.000	Capital Mínimo Exigido	421,321,310
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,884,188,120
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	615,324



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



**Henry Fuentes**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

