

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,023,198,404
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	40,404,838
1.1.1	Efectivo	120,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	40,284,838
1.2	CUENTAS POR COBRAR	221,628,223
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	171,228,424
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,740,248
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	48,659,551
1.3	INVERSIONES	3,309,813,195
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,399,631,142
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	603,614,950
1.3.3	Inversiones - Empresas	190,623,203
1.3.9	Otras Inversiones	115,943,900
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,937,069,614
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,937,069,614
1.5	ACTIVOS FIJOS	200,593,909
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	90,420,402
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	22,500,000
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	97,238,288
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(85,925,830)
1.6	OTROS ACTIVOS	313,688,625
1.6.1	Pagos Anticipados	293,917,631
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	6,104,623
1.6.3	Gastos Diferidos	7,314,506
1.6.4	Bienes Diversos	6,351,865
	TOTAL ACTIVO	<u>7,023,198,404</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	291,039,546,231
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	291,039,546,231

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		660,839,344
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	2,197,687	
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social		
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	4,912,228	
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	5,218,833	
2.1.7	Acreedores Diversos	57,411,065	
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	591,099,531	
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		660,839,344
3	PATRIMONIO		6,362,359,060
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		4,461,666,313
3.4.1	Utilidades No Distribuibles		
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	4,461,666,313	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)		



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,159,871,347
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	1,159,871,347	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		6,362,359,060
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7,023,198,404</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		291,039,546,231
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	291,039,546,231	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

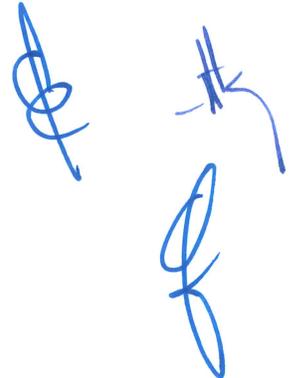


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	231,502,266
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	171,307,385
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	78,956
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	2
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	171,228,427
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	47,333,709
4.2.1	Ingresos Financieros	21,996,283
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	23,421,624
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,915,802
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	12,861,172
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	12,861,172
	TOTAL INGRESOS	231,502,266
5	GASTOS	108,486,188
5.1	GASTOS OPERACIONALES	83,960,058
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	35,451,043
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	35,567,515
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,941,500
5.2	GASTOS GENERALES	24,809,075
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,099,243
5.2.2	Gastos de Infraestructura	7,863,300
5.2.3	Gastos Diversos	15,846,532
5.3	GASTOS FINANCIEROS	(282,945)
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	(282,945)
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	123,016,078
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	25,494,690
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	25,494,690
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>97,521,388</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

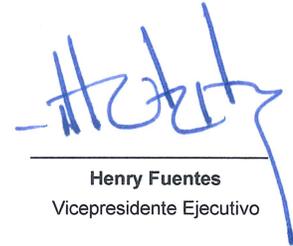


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024

	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				(890,810,309)		(890,810,309)
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					1,159,871,347	1,159,871,347
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	4,461,666,313	1,159,871,347	6,362,359,060



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo

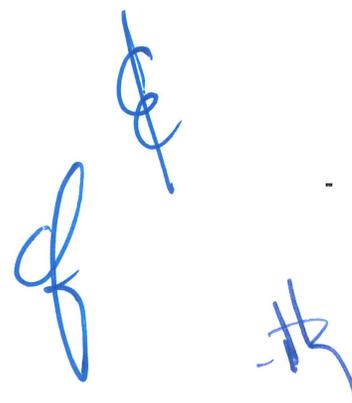


José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones



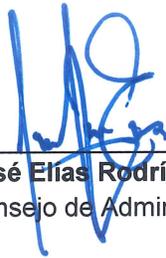
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	97,521,388
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	33,614,931
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y provisiones	31,451,354
Depreciación del activo fijo	1,985,208
Amortización de gastos diferidos	178,369
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	131,136,319
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	5,899,904
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(35,321,624)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(22,193,055)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(2,407,071)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(93,201,954)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	26,303,204
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(120,920,596)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(4,082,985)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(4,082,985)
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 NOVIEMBRE DE 2024**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	6,132,738
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	34,272,100
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	40,404,838



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

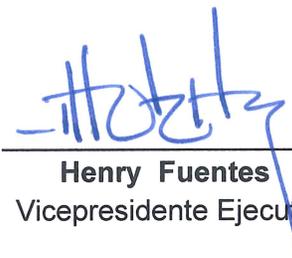


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024**

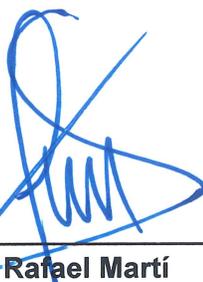
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	6,362,359,060
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(21,171,277)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(502,727,118)
5.000	Patrimonio Neto	5,838,460,665
6.000	Capital Mínimo Exigido	430,896,794
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,407,563,871
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	632,282



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Henry Fuentes
Vicepresidente Ejecutivo



José Rafael Martí
Vicepresidente de Operaciones

