

Santo Domingo, D.N.
12 de mayo de 2025

UCI-0398

Señor

Ernesto A. Bournigal Read

Superintendente del Mercado de Valores

Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

Ave. Cesar Nicolás Penson no. 66, Gazcue, Santo Domingo, R.D.

Copia:

Sra. Elianne Vílchez

Vicepresidenta Ejecutiva

Bolsa del Mercado de Valores de la República Dominicana

Calle José Brea Peña no. 14, Edificio BVRD, segundo piso, Evaristo Morales

Atención: Dirección de Participantes

Referencia: Hecho Relevante – Publicación de Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre 2024 de AFI Reservas en Periódico de Circulación Nacional

Distinguido Señor Superintendente:

Por medio de la presente, muy cortésmente Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S.A., (AFI Reservas), Sociedad Comercial organizada y constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, inscrita en el Registro del Mercado de Valores bajo el Número SIVAF-013, en cumplimiento a las disposiciones establecidas en el Reglamento de Información Privilegiada, Hechos Relevantes y Manipulación de Mercado, adoptada mediante la Resolución Número R-CNMV-2022-10-MV, tiene a bien informarles el siguiente hecho relevante:

La Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S.A. (AFI Reservas) notifica que, en fecha nueve (09) del mes de mayo del año dos mil veinticinco (2025) fueron publicados en el periódico El Caribe, los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2024, y aprobados por la Asamblea General de Accionistas, celebrada en fecha dos (2) del mes de mayo del año dos mil veinticinco (2025).

Anexo constancia de la publicación citada.

afireservas.com

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Av. Winston Churchill, esq. calle Víctor Garrido Puello
Torre Empresarial Hylsa, Tercer Nivel, Local 302
Evaristo Morales, Santo Domingo, República Dominicana.
T 809-960-5980 RNC 1-31-37781-5

Sin más por el momento, se despide,

Cordialmente,

Lic. Johanny E. Santos
Gerente Control Interno



afireservas.com

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Av. Winston Churchill, esq. calle Víctor Garrido Puello
Torre Empresarial Hylsa, Tercer Nivel, Local 302
Evaristo Morales, Santo Domingo, República Dominicana.
T 809-960-5980 RNC 1-31-37781-5

de juventud a Roma para estudiar Derecho Canónico.

Tras ordenarse sacerdote en 1982, con 28 años, fue enseguida enviado al que se convertiría en su segundo país: Perú, mediante su a misión de Chulucanas, en Piura (1985-1986).

Esta sería el primer paso de un largo camino en Latinoamérica que prosiguió en 1988 en la misión peruana de Trujillo, donde seleccionó vocaciones agustinas en ciudades como Chulucanas, Iquitos y Apurímac y ejerció otros roles durante una década en esa arquidiócesis.

Prevost también acumula una dilatada experiencia docente en su país, también como prior general del Capítulo Agustino de Chicago, hasta que en 2014, desde Roma, el papa Francisco le puso al frente de la diócesis peruana de Chiclayo, como administrador apostólico.

Un año después sería nombrado por Francisco obispo de Chiclayo y desde 2018 fue vicepresidente segundo de la Conferencia Episcopal de Perú, allí afrontó entre otras situaciones la grave crisis por los abusos del grupo Sodalicio de Vida Cristiana, disuelto este año por el papa.

Tras un lustro peruano, en 2023 el pontífice argentino le llamó a Roma para hacerle cardenal y nombrarle prefecto del Dicasterio para los Obispos, el ministerio vaticano que elige a los monseñores de todo el planeta. Al frente de esta poderosa institución, que controla una enorme red de prelados en todo el mundo, asistió también a las pugnas de su mentor, el papa Francisco, con los conservadores católicos, plasmadas por ejemplo con la destitución del obispo estadounidense Joseph Strickland en noviembre de 2011, desleal con la Santa Sede.

A nivel de magisterio, aunque cauto, se ha pronunciado en línea con el papa Francisco, al defender la idea de un clero "cerca al pueblo", diametralmente opuesto a la figura de un "directivo" o "un gestor".

Y sobre la lacra de los abusos que ha sacudido la iglesia en los últimos años, y que el pontífice argentino afrontó, ha reclamado la obligación de "ser transparente y acompañar a las víctimas".

SU EMINENCIA

Felicitaciones de los líderes mundiales

León XIV recibió felicitaciones de jefes de Estado y de Gobierno de todo el mundo y buenos deseos para un papado de paz, fraternidad y unidad. Una de las primeras felicitaciones para el nuevo papa llegó precisamente del presidente de Estados Unidos, Donald Trump, quien consideró un "gran honor" para el país que León XIV sea el primer papa estadounidense y dijo estar deseando reunirse con él. En un mensaje sobre el nuevo pontífice, la presidenta peruana, Dina Boluarte, destacó el "profundo amor por Perú" de Prevost.

Incluso el presidente ruso, Vladímir Putin, se unió a las felicitaciones, en una misiva donde escribió: "Estoy seguro de que el diálogo constructivo y la cooperación forjada por Rusia y el Vaticano seguirá desarrollándose sobre la base de los valores cristianos que nos unen".



RAFI RESERVAS
Fondos de Inversión

CERTIFICADO
Que El Presente Aviso de Estados Financieros
Fue Publicado en la Edición No. 24640
del día 9 de mayo del Mes de mayo
de 2025 del Diario "EL CARIBE"
de la Ciudad de Santo Domingo, República Dominicana

Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros resumidos

Opinión

Los estados financieros resumidos que se acompañan comprenden el estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2024, así como los estados resumidos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y la nota relacionada, los cuales se derivan de los estados financieros auditados de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S. A. (la Administradora) por el año terminado el 31 de diciembre de 2024.

En nuestra opinión, los estados financieros resumidos que se acompañan son consistentes en todos los aspectos materiales con los estados financieros auditados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF aplicadas en la preparación de los estados financieros auditados de la Administradora. La lectura de los estados financieros resumidos no sustituye la lectura de los estados financieros auditados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF y del informe de auditoría al respecto.

Los estados financieros auditados y nuestro informe de auditoría al respecto

Expresamos una opinión no modificada sobre los estados financieros auditados de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S. A. en fecha 26 de marzo de 2025.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros resumidos

La administración es responsable por la preparación de los estados financieros resumidos de conformidad con las bases descritas en la nota 1 a los estados financieros resumidos que se acompañan.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de si los estados financieros resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron realizados de conformidad con la Norma Internacional de Auditoría (NIA) 810 (Revisada) - Encargos para Reportar sobre Estados Financieros Resumidos.

4 de abril de 2025
Santo Domingo,
República Dominicana

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Estados resumidos de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Activos	2024	2023
Activos circulantes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	227,153,415	50,003,054
Cuentas por cobrar:		
Comisiones	54,421,550	39,970,832
Otras	3,890,153	128,376
Total cuentas por cobrar	58,311,703	40,099,208
Inversiones en valores	188,562,267	143,145,888
Activos por impuestos corrientes	1,987,532	1,987,532
Gastos pagados por anticipado	7,941,607	8,632,187
Total de activos circulantes	481,999,082	243,767,869
Activos no circulantes:		
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	64,996,890	36,759,414
Activos intangibles, neto	3,321,895	4,828,832
Impuesto diferido	6,444,867	1,842,153
Otros activos	1,423,300	1,297,888
Total de activos no circulantes	76,186,522	44,928,287
	558,185,604	288,694,136
Pasivos y patrimonio de los accionistas	2024	2023
Pasivos circulantes:		
Porción corriente pasivo por arrendamiento	6,513,355	6,970,174
Cuentas por pagar:		
Proveedores	4,944,028	2,411,306
Entes relacionados	907,658	805,605
Total cuentas por pagar	5,851,684	3,317,211
Impuesto sobre la renta por pagar	50,590,485	10,982,118
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	64,883,522	41,550,636
Total pasivos circulantes	122,987,362	61,869,929
Pasivo no circulante - pasivo por arrendamiento	57,248,028	22,191,651
Total de pasivos	180,235,390	84,061,580
Patrimonio:		
Capital pagado	150,000,000	150,000,000
Reserva legal	15,244,239	6,778,930
Beneficios acumulados	207,844,291	47,003,416
Total patrimonio	373,088,530	203,782,346
	558,185,604	288,694,136

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Estados resumidos de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	2024	2023
Ingresos operacionales - comisión por administración	317,663,685	300,852,648
Gastos operacionales:		
Sueldos y compensaciones al personal	195,785,877	147,307,252
Servicios contratados	28,882,662	22,547,548
Impuestos asumidos	23,339,083	16,787,825
Comisiones	2,490,323	2,619,602
Depreciación y amortización	13,509,862	12,898,724
Cuotas y suscripciones	2,843,678	2,844,390
Reparaciones	71,282	179,005
Otros gastos	35,883,075	26,311,714
Total gastos operacionales	302,785,062	231,296,058
Beneficio en operaciones	214,878,623	69,556,790
Ingresos (costos) financieros:		
Intereses ganados	7,740,571	12,827,905
Gasto de intereses	(3,562,443)	(292,008)
Ganancia neta en inversiones medidas al valor razonable	16,338,605	5,219,508
Pérdida neta en cambio de moneda extranjera	(3,253,128)	(1,328,434)
Ingresos financieros, neto	17,263,605	16,228,971
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	232,142,230	85,785,761
Impuesto sobre la renta, neto	(62,836,046)	(23,974,363)
Beneficio neto	169,306,184	61,811,398

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Estados resumidos de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Reserva legal	(Pérdidas) beneficios acumulados	Total de patrimonio
Saldo el 1ro. de diciembre de 2023	150,000,000	3,688,360	(11,717,412)	141,970,948
Resultado del año - beneficio neto			61,811,398	61,811,398
Transferencia a reserva legal		3,090,570	(3,090,570)	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	150,000,000	6,778,930	47,003,416	203,782,346
Resultado del año - beneficio neto			169,306,184	169,306,184
Transferencia a reserva legal		8,465,309	(8,465,309)	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	150,000,000	15,244,239	207,844,291	373,088,530

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Estados resumidos de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	2024	2023
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Beneficio neto	169,306,184	61,811,398
Ajustes por:		
Depreciación	7,744,167	8,066,675
Amortización	5,764,895	4,832,049
Efecto de la variación en el tipo de cambio sobre los arrendamientos	2,766,261	
Ingresos financieros, neto	(20,516,733)	(17,555,405)
Impuesto sobre la renta, neto	62,836,046	23,974,363
	227,920,620	61,129,060
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(18,212,495)	(22,487,720)
Gastos pagados por anticipado	590,490	(4,615,222)
Otros activos	(125,432)	(28,189)
Cuentas por pagar	2,534,473	(315,128)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	23,312,886	3,261,388
Efectivo generado por las actividades de operación	236,120,542	56,934,199
Intereses cobrados	7,740,571	9,937,601
Intereses pagados	(3,562,443)	(292,008)
Impuestos pagados	(25,842,691)	(6,397,025)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	214,456,069	60,182,767
	2024	2023
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones en valores	(413,556,055)	(129,606,035)
Disposición de inversiones en valores	384,478,281	42,163,152
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos	(1,425,563)	(1,092,331)
Adquisición de activos intangibles	(4,159,726)	(8,096,988)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(34,664,063)	(96,632,202)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento - pagos por arrendamiento	(2,641,583)	(6,289,261)
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	177,150,361	(42,738,696)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	50,003,054	92,741,750
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	227,153,415	50,003,054

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Nota a los estados financieros resumidos

31 de diciembre de 2024 y 2023

1 Criterios para la presentación de los estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados por Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S. A. (la Administradora) con el propósito de cumplir con lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana en el sentido de publicar los estados financieros resumidos en un periódico de circulación nacional.

Los estados financieros resumidos se derivan de los estados financieros auditados de la Administradora que son preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Los estados financieros resumidos no contienen toda la información necesaria para obtener un completo entendimiento de la posición y el desempeño financiero de la Administradora al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y por los años terminados en esas fechas.

Los estados financieros resumidos deben leerse en conjunto con los estados financieros auditados por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, que incluyen todas las revelaciones requeridas. Los estados financieros pueden observarse en el sitio web de la Administradora www.rafireservas.com y en el de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana www.siv.gov.do.