

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,000,187,763
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	5,980,066
1.1.1	Efectivo	80,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,899,566
1.2	CUENTAS POR COBRAR	171,193,342
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	131,398,026
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	6,476,088
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	33,319,228
1.3	INVERSIONES	3,742,635,612
1.3.1	Inversiones - Sector Público	3,127,395,679
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	260,005,595
1.3.3	Inversiones - Empresas	131,916,111
1.3.9	Otras Inversiones	223,318,227
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,827,339,033
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,827,339,033
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,474,664
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,333,527
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	16,880,549
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(56,100,461)
1.6	OTROS ACTIVOS	171,565,046
1.6.1	Pagos Anticipados	154,516,665
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	213,967
1.6.4	Bienes Diversos	5,200,742
	TOTAL ACTIVO	<u>6,000,187,763</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	183,593,724,363
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	183,593,724,363



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	1,095,561,546
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	457,990
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	7,192,305
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	791,643,309
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,130,727
2.1.7	Acreedores Diversos	57,426,922
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	235,710,293
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	1,095,561,546
3	PATRIMONIO	4,904,626,217
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	3,789,034,890
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	3,789,034,890
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	374,769,927
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	374,769,927
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	4,904,626,217
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,000,187,763</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	183,593,724,363
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	183,593,724,363


Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración

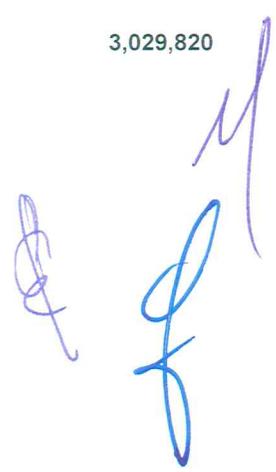

Joel Santos Echavarría
Gerente General


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	163,955,230
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	131,567,056
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	169,024
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	131,398,026
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	32,195,690
4.2.1	Ingresos Financieros	20,925,799
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,863,913
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	405,978
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	192,484
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	192,484
	TOTAL INGRESOS	163,955,230
5	GASTOS	57,847,109
5.1	GASTOS OPERACIONALES	43,764,145
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,020,872
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	19,872,972
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,870,301
5.2	GASTOS GENERALES	11,053,144
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	644,039
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,027,002
5.2.3	Gastos Diversos	7,382,103
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,029,820
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,298,439
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	731,381
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 ABRIL DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	106,108,121
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	23,709,196
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	23,709,196
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>82,398,925</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE ABRIL DEL 2021

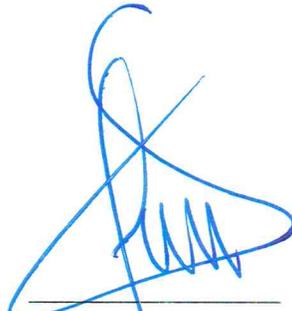
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	2,884,498,354	904,536,536	4,529,856,290
Capitalización Resultados del Período Anterior				904,536,536	(904,536,536)	
Dividendos						
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					374,769,927	374,769,927
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	3,789,034,890	374,769,927	4,904,626,217



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones



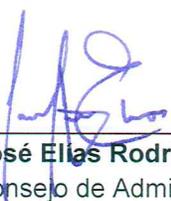
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	82,398,925
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,476,294
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	11,058,116
Depreciación del activo fijo	381,336
Amortización de gastos diferidos	36,842
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	93,875,219
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	13,097,338
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(16,963,913)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(31,536,617)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	886,194
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(15,404,621)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	17,538,997
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(32,382,622)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(2,113,337)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(175,052,766)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(177,166,103)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	112,000,000
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	112,000,000



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2021

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,673,506)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	9,653,572
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5,980,066



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE ABRIL DEL 2021**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	4,904,626,217
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(188,632,814)
5.000	Patrimonio Neto	4,715,993,403
6.000	Capital Mínimo Exigido	310,826,603
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	4,405,166,800
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	547,360



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

