

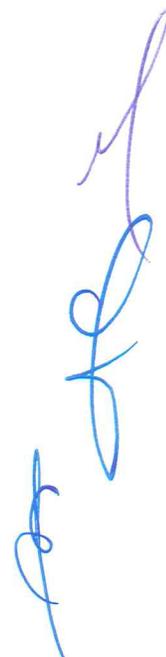
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,270,532,775
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	9,875,148
1.1.1	Efectivo	80,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	9,795,148
1.2	CUENTAS POR COBRAR	163,832,247
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	134,215,231
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	518,332
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	29,098,684
1.3	INVERSIONES	3,912,034,331
1.3.1	Inversiones - Sector Público	3,457,910,102
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	134,853,417
1.3.3	Inversiones - Empresas	130,940,003
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	188,330,809
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,875,765,082
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,875,765,082
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,491,398
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,141,370
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)	(55,891,570)
1.6	OTROS ACTIVOS	227,534,569
1.6.1	Pagos Anticipados	211,238,799
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	157,992
1.6.4	Bienes Diversos	4,504,106
	TOTAL ACTIVO	<u>6,270,532,775</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	187,951,032,080
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	187,951,032,080



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	1,169,741,738
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	443,904
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	924,558
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	791,417,614
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,137,083
2.1.7	Acreedores Diversos	55,363,390
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	318,455,189
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	1,169,741,738
3	PATRIMONIO	5,100,791,037
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 JUNIO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	570,934,747
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	5,100,791,037
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,270,532,775</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	187,951,032,080



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General

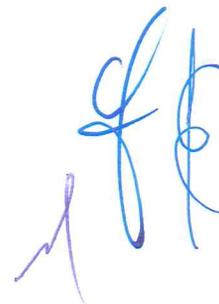


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	195,971,589
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	134,406,531
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	191,256
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	44
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	134,215,231
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	42,854,154
4.2.1	Ingresos Financieros	22,651,565
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,112,537
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,090,052
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	18,710,904
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	18,710,904
	TOTAL INGRESOS	195,971,589
5	GASTOS	59,533,637
5.1	GASTOS OPERACIONALES	45,587,276
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,278,294
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	21,985,310
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,323,672
5.2	GASTOS GENERALES	10,060,708
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	658,273
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,175,536
5.2.3	Gastos Diversos	6,226,899
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,885,653
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,871,003
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,014,650
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 JUNIO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	136,437,952
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	31,539,811
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	31,539,811
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>104,898,141</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 JUNIO DEL 2021

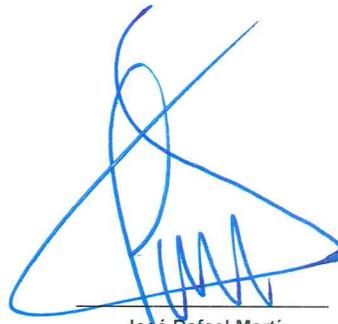
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	2,884,498,354	904,536,536	4,529,856,290
Capitalización Resultados del Período Anterior				904,536,536	(904,536,536)	
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					570,934,747	570,934,747
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	3,789,034,890	570,934,747	5,100,791,037



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 JUNIO DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	104,898,141
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,553,731
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	11,195,450
Depreciación del activo fijo	345,587
Amortización de gastos diferidos	12,694
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	116,451,872
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(7,700,965)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(23,612,537)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(27,484,687)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	217,358
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(6,538,959)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	35,899,151
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(29,220,639)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(23,339)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(84,056,449)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(84,079,788)
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 JUNIO DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,151,445
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,723,703
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	9,875,148



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 JUNIO DEL 2021**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	5,100,791,037
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(18,515,244)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(62,935,708)
5.000	Patrimonio Neto	5,019,340,085
6.000	Capital Mínimo Exigido	313,460,727
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	4,705,879,358
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	550,969



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

