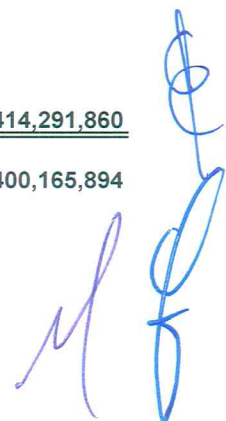


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,414,291,860
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,720,178
1.1.1	Efectivo	80,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,640,178
1.2	CUENTAS POR COBRAR	176,770,642
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	135,921,504
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	552,804
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	40,296,334
1.3	INVERSIONES	4,000,891,190
1.3.1	Inversiones - Sector Público	3,500,374,867
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	179,616,074
1.3.3	Inversiones - Empresas	131,940,604
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	188,959,645
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,896,687,266
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,896,687,266
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,234,397
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,374,221
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)	(56,381,422)
1.6	OTROS ACTIVOS	251,988,187
1.6.1	Pagos Anticipados	236,629,695
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	145,298
1.6.4	Bienes Diversos	3,579,522
	TOTAL ACTIVO	<u>6,414,291,860</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	190,400,165,894
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	190,400,165,894



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	1,208,983,958
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	513,121
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,270,848
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	792,141,309
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,066,306
2.1.7	Acreedores Diversos	52,179,433
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	359,812,941
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	1,208,983,958
3	PATRIMONIO	5,205,307,902
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	3,789,018,012
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	3,789,018,012
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		675,468,490
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	675,468,490	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		5,205,307,902
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,414,291,860</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		190,400,165,894
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	190,400,165,894	



Francisco José Elias 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 31 DE JULIO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	194,250,874
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	136,020,722
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	99,218
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	135,921,504
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	45,018,211
4.2.1	Ingresos Financieros	24,226,519
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	19,022,184
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,769,508
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	13,211,941
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	13,211,941
	TOTAL INGRESOS	194,250,874
5	GASTOS	59,275,854
5.1	GASTOS OPERACIONALES	46,111,184
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,050,564
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	19,503,949
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,556,671
5.2	GASTOS GENERALES	9,190,467
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	670,350
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,311,345
5.2.3	Gastos Diversos	5,208,772
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,974,203
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,661,842
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,312,361
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	134,975,020
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	30,441,277
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	30,441,277
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>104,533,743</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General

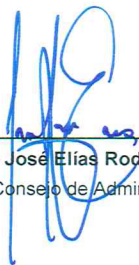


José Rafael Martí
Director General de Operaciones




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE JULIO 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				(16,878)		(16,878)
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					675,468,490	675,468,490
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	3,789,018,012	675,468,490	5,205,307,902



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General

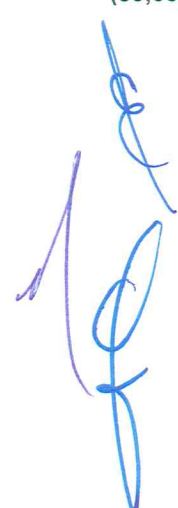


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE JULIO DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	104,533,743
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,631,055
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	11,128,509
Depreciación del activo fijo	489,852
Amortización de gastos diferidos	12,694
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	116,164,798
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(12,938,396)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(20,922,184)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,390,896)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	924,585
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(2,115,533)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	30,212,369
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(30,230,055)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(232,852)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(88,856,861)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(89,089,713)
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 31 DE JULIO DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,154,970)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	9,875,148
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,720,178



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 31 DE JULIO DEL 2021**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	5,205,307,902
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(31,761,986)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(107,426,539)
5.000	Patrimonio Neto	5,066,119,377
6.000	Capital Mínimo Exigido	313,460,727
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	4,752,658,650
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	552,716



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

