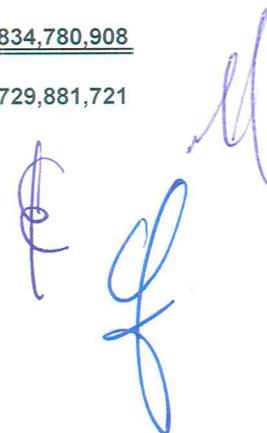


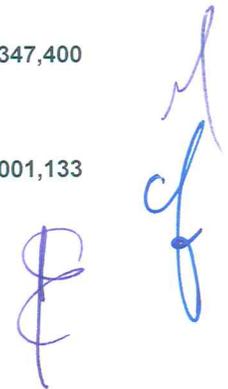
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,834,780,908</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>11,299,011</b>
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	11,194,011
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>206,052,113</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	136,464,940
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	730,617
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	68,856,556
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>5,225,985,068</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,750,707,783
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	152,674,516
1.3.3	Inversiones - Empresas	131,932,735
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	190,670,034
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,985,160,985</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,985,160,985
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>80,387,793</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,807,154
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)	(57,660,959)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>325,895,938</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	312,538,499
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	114,216
1.6.4	Bienes Diversos	1,609,551
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,834,780,908</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>199,729,881,721</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	199,729,881,721



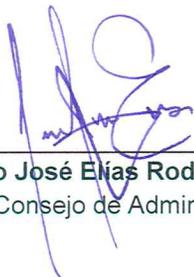
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2,349,415,329</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	739,882
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	3,020,507
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	1,768,683,279
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,374,630
2.1.7	Acreedores Diversos	73,693,653
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	499,903,378
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
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	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,349,415,329</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>5,485,365,579</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>	<b>673,474,000</b>
3.1.1	Capital	673,474,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	
3.2.1	Primas sobre Acciones	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>67,347,400</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	67,347,400
3.3.2	Reservas Voluntarias	
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>3,789,001,133</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	3,789,001,133
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>955,543,046</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	955,543,046
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5,485,365,579</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>7,834,780,908</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>199,729,881,721</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	199,729,881,721



**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 31 DE OCTUBRE DEL 2021**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>198,485,032</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>136,622,766</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	157,812
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	14
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	136,464,940
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>54,828,493</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	28,904,758
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	25,127,123
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	796,612
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>7,033,773</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,033,773
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>198,485,032</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>96,664,373</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>54,756,410</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,626,484
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	21,263,914
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	14,866,012
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>36,187,049</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	998,494
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,232,329
5.2.3	Gastos Diversos	31,956,226
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>5,720,914</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	5,272,261
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	448,653
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	101,820,659
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	23,851,029
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	23,851,029
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>77,969,630</u>



**Francisco José Eneas Rodríguez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General

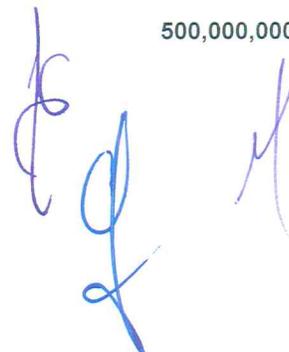


**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones



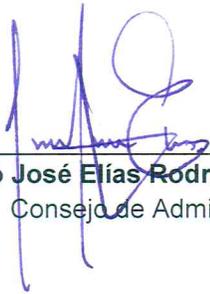
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	77,969,630
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	16,340,082
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	15,868,450
Depreciación del activo fijo	465,937
Amortización de gastos diferidos	5,695
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>94,309,712</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(9,821,757)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(32,127,123)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,581,549)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	342,272
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	9,994,950
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	44,043,736
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(13,149,471)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(69,620)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(577,888,552)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(577,958,172)</b>
<b>Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	500,000,000
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>500,000,000</b>



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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,202,069
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	8,096,942
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	11,299,011



**Francisco José Elías Rodríguez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General

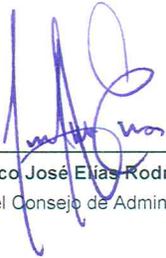


**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE OCTUBRE 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				(33,757)		(33,757)
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					955,543,046	955,543,046
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>3,789,001,133</b>	<b>955,543,046</b>	<b>5,485,365,579</b>



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 OCTUBRE DEL 2021**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	5,485,365,579
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(45,608,175)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(29,476,649)
5.000	Patrimonio Neto	5,410,280,755
6.000	Capital Mínimo Exigido	316,094,850
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,094,185,905
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	559,496



**Francisco José Elías Rodríguez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones