

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,945,441,522
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	17,589,078
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	17,484,078
1.2	CUENTAS POR COBRAR	228,898,022
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	152,661,416
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	2,570,554
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	73,666,052
1.3	INVERSIONES	5,240,958,950
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,750,020,904
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	169,821,830
1.3.3	Inversiones - Empresas	129,923,662
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	191,192,554
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,010,793,293
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,010,793,293
1.5	ACTIVOS FIJOS	80,128,723
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,901,705
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)	(58,014,580)
1.6	OTROS ACTIVOS	367,073,456
1.6.1	Pagos Anticipados	353,543,073
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	110,956
1.6.4	Bienes Diversos	1,785,755
	TOTAL ACTIVO	<u>7,945,441,522</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	202,245,536,177
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	202,245,536,177

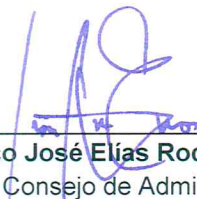
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	2,377,064,489
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	2,786,109
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	1,770,178,026
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,359,107
2.1.7	Acreedores Diversos	46,029,446
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	553,971,919
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	2,377,064,489
3	PATRIMONIO	5,568,377,033
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	3,789,001,133
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,038,554,500
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	1,038,554,500
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	5,568,377,033
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>7,945,441,522</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	202,245,536,177
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	202,245,536,177



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 NOVIEMBRE DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	191,719,058
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	133,354,108
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	175,641
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	29
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	133,178,438
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	51,075,786
4.2.1	Ingresos Financieros	28,646,614
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	19,332,308
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	3,096,864
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	7,289,164
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,289,164
	TOTAL INGRESOS	191,719,058
5	GASTOS	84,604,253
5.1	GASTOS OPERACIONALES	54,366,826
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	19,586,522
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	21,153,351
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,626,953
5.2	GASTOS GENERALES	22,229,156
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	860,493
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,383,975
5.2.3	Gastos Diversos	17,984,688
5.3	GASTOS FINANCIEROS	8,008,271
5.3.1	Intereses por Financiamiento	6,434,057
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,574,214
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 NOVIEMBRE DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	107,114,805
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	24,103,352
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	24,103,352
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>83,011,453</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General

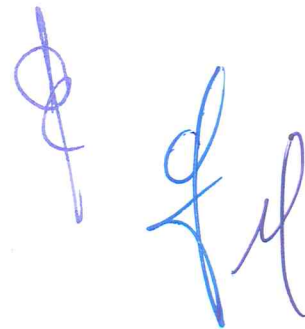


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



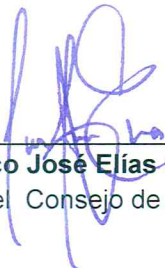
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	83,011,453
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	15,146,439
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	14,736,806
Depreciación del activo fijo	406,373
Amortización de gastos diferidos	3,260
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	98,157,892
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(22,845,909)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(25,632,308)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(41,004,574)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(176,205)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(26,419,381)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	39,395,340
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(76,683,037)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(210,906)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(14,973,882)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(15,184,788)
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 NOVIEMBRE DEL 2021

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	6,290,067
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	11,299,011
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	17,589,078



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 NOVIEMBRE DEL 2021

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	673,474,000		67,347,400	2,884,498,354	904,536,536	4,529,856,290
Capitalización Resultados del Periodo 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					1,038,554,500	1,038,554,500
Saldo al Final del Periodo	673,474,000		67,347,400	3,789,001,133	1,038,554,500	5,568,377,033



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 NOVIEMBRE DEL 2021**

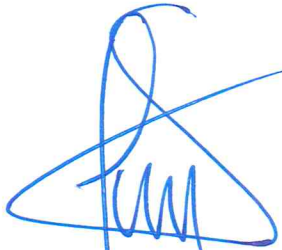
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	5,568,377,033
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(52,706,050)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(27,972,064)
5.000	Patrimonio Neto	5,487,698,919
6.000	Capital Mínimo Exigido	318,728,974
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,168,969,945
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	561,083



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

