

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2022**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,359,593,560</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>17,740,197</b>
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	17,635,197
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>213,041,996</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	141,470,608
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	8,416,505
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	63,154,883
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>4,833,388,113</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,562,713,430
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	95,489,387
1.3.3	Inversiones - Empresas	131,924,865
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	43,260,431
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,059,872,892</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,059,872,892
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>83,736,619</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	49,436,138
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)	(58,941,117)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>151,813,743</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	130,332,055
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	19,260,257
1.6.3	Gastos Diferidos	719,918
1.6.4	Bienes Diversos	1,501,513
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,359,593,560</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>207,093,567,558</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	207,093,567,558



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2022**

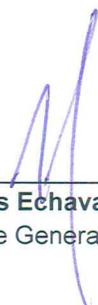
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,550,432,585</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	635,921
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	8,999,561
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	1,295,909,192
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,556,306
2.1.7	Acreedores Diversos	107,509,461
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	133,822,144
<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>1,550,432,585</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>5,809,160,973</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>4,968,178,830</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	4,968,178,830
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>100,160,743</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	100,160,743	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>5,809,160,973</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7,359,593,558</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>		<b>207,093,567,558</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	207,093,567,558	

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

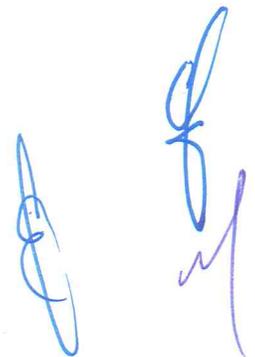
  
**Joel Santos Echavarría**  
 Gerente General

  
**José Rafael Martí**  
 Director General de Operaciones



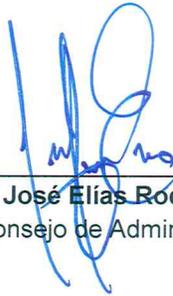
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>200,561,017</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>141,631,088</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	160,478	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria		
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	2	
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	141,470,608	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>51,748,735</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	29,437,942	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	15,328,990	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	6,981,803	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>7,181,194</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,181,194	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>200,561,017</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>71,586,544</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>51,709,142</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	19,806,596	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	20,762,004	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,140,542	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>8,780,140</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	746,970	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,472,316	
5.2.3	Gastos Diversos	4,560,854	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>11,097,262</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	7,750,250	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,347,012	
<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 ENERO DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	128,974,473
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	28,813,730
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	28,813,730
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>100,160,743</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 ENERO DEL 2022

	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	3,789,001,133	1,179,177,697	5,709,000,230
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,179,177,697	(1,179,177,697)	
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					100,160,743	100,160,743
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>4,968,178,830</b>	<b>100,160,743</b>	<b>5,809,160,973</b>



Francisco José Elías Rodríguez  
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría  
Gerente General

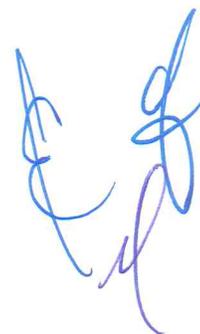


José Rafael Martí  
Director General de Operaciones



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE ENERO DEL 2022**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	100,160,743
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	14,290,254
Intereses devengados y no cobrados	13,802,415
Provisiones y previsiones	474,061
Depreciación del activo fijo	13,778
Amortización de gastos diferidos	13,778
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>114,450,997</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	7,873,895
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(22,728,990)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(27,779,570)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	56,634
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	10,568,373
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(69,635,368)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(69,635,368)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	(69,635,368)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(101,645,026)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(26,300)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	377,369,520
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>377,343,220</b>
<b>Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>	
Aportes de capital	(480,000,000)
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(480,000,000)
Dividendos	(480,000,000)
Incrementos de deudas a largo plazo	(480,000,000)
Pago deudas a largo plazo	(480,000,000)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(480,000,000)</b>



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE ENERO DEL 2022

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(89,850,809)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	107,591,006
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	17,740,197



**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 ENERO DEL 2022**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	5,809,160,973
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(59,636,810)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(14,329,913)
5.000	Patrimonio Neto	5,735,194,250
6.000	Capital Mínimo Exigido	348,678,961
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,386,515,289
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	565,426



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



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

