

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,388,685,858</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>16,790,163</b>
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	16,685,163
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>198,819,532</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	128,440,048
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	488,251
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	69,891,233
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>4,853,385,425</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,539,287,522
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	110,708,770
1.3.3	Inversiones - Empresas	129,915,963
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	73,473,170
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,052,710,392</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,052,710,392
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>84,000,076</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	50,173,757
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)	(59,415,279)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>182,980,270</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	161,991,053
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	19,260,257
1.6.3	Gastos Diferidos	706,140
1.6.4	Bienes Diversos	1,022,820
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,388,685,858</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>206,141,356,517</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	206,141,356,517



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,513,839,466</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	635,471
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	2,510,884
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	1,274,590,538
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,406,294
2.1.7	Acreedores Diversos	88,208,512
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	144,487,767
<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>1,513,839,466</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>5,874,846,392</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 28 DE FEBRERO DEL 2022**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	165,846,162
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5,874,846,392</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>7,388,685,858</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	206,141,356,517




---

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




---

**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General




---

**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones



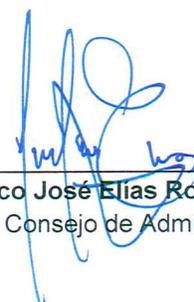
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2022**

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>169,894,721</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>129,257,274</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	817,226
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	128,440,048
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>33,257,361</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	26,498,005
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	(14,762,500)
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	21,521,856
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>7,380,086</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,380,086
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>169,894,721</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>90,036,043</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>40,728,837</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,968,547
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	13,481,750
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,278,540
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>10,762,584</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,294,277
5.2.2	Gastos de Infraestructura	5,973,118
5.2.3	Gastos Diversos	3,495,189
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>38,544,622</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	5,178,887
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	33,365,735
<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 28 DE FEBRERO DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	79,858,678
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	14,173,263
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	14,173,263
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>65,685,415</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 28 DE FEBRERO 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					165,846,162	165,846,162
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>4,968,178,830</b>	<b>165,846,162</b>	<b>5,874,846,392</b>



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 FLUJOS DE EFECTIVO AL 28 DE FEBRERO DEL 2022**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	65,685,415
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	3,337,201
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	2,849,261
Depreciación del activo fijo	474,162
Amortización de gastos diferidos	13,778
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>69,022,616</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	14,222,465
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	7,162,500
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(31,658,998)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	478,692
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(35,752,954)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(3,689,424)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(49,237,719)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(737,619)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(19,997,312)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(20,734,931)</b>
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	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 28 DE FEBRERO DEL 2022

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	-950,034
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	17,740,197
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	16,790,163



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 28 DE FEBRERO DEL 2022**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	5,874,846,392
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(67,050,130)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(17,172,820)
5.000	Patrimonio Neto	5,790,623,442
6.000	Capital Mínimo Exigido	348,678,961
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,441,944,481
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	566,732



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



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

