

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,583,174,448</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>18,451,944</b>
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	18,346,944
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>161,745,576</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	134,161,781
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	679,703
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	26,904,092
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>4,944,300,448</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,560,312,511
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	251,840,003
1.3.3	Inversiones - Empresas	131,884,889
1.3.9	Otras Inversiones	263,045
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,092,942,563</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,092,942,563
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>105,004,424</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	52,216,626
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	37,405,494
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(60,978,745)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>260,729,493</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	239,494,091
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	19,260,257
1.6.3	Gastos Diferidos	678,583
1.6.4	Bienes Diversos	1,296,562
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,583,174,448</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>210,068,769,672</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	210,068,769,672



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,514,898,040</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	846,597
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	3,428,074
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	1,228,667,242
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,395,594
2.1.7	Acreedores Diversos	81,216,692
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	197,343,841
<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>1,514,898,040</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>6,068,276,408</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 30 DE ABRIL DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>359,276,178</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	359,276,178	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6,068,276,408</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7,583,174,448</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>		<b>210,068,769,672</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	210,068,769,672	

  
**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 ABRIL DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>189,702,496</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>134,236,549</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	74,764
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	4
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	134,161,781
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>38,361,135</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	28,709,835
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,109,687
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	541,613
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>17,104,812</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	17,104,812
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>189,702,496</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>71,878,082</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>53,479,539</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	19,948,344
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	20,686,144
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,845,051
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>11,540,532</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,045,367
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,406,607
5.2.3	Gastos Diversos	4,088,558
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>6,858,011</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	6,452,261
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	405,750
<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 30 DE ABRIL DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	117,824,414
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	22,269,645
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	22,269,645
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>95,554,769</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 ABRIL DEL 2022

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	95,554,769
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	13,644,708
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	12,608,500
Depreciación del activo fijo	1,022,430
Amortización de gastos diferidos	13,778
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>109,199,477</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(1,488,115)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(16,609,687)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(15,481,371)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	467,835
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(65,787,650)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	52,319,597
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(46,579,391)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(3,303,392)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(4,661,643)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(7,965,035)</b>
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(50,000,000)
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(50,000,000)</b>



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2022

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	4,655,051
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	13,796,893
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	18,451,944



**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 ABRIL DEL 2022

	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	3,789,001,133	1,179,177,697	5,709,000,230
Capitalización Resultados del Periodo 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					359,276,178	359,276,178
<b>Saldo al Final del Periodo</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>4,968,178,830</b>	<b>359,276,178</b>	<b>6,068,276,408</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 30 DE ABRIL DEL 2022**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	6,068,276,408
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(23,596,758)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(251,840,003)
5.000	Patrimonio Neto	5,792,839,647
6.000	Capital Mínimo Exigido	348,678,961
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,444,160,686
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	569,911



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



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

