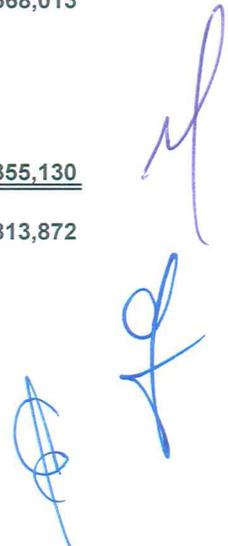


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.**  
**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,084,355,130</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>14,002,806</b>
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	13,897,806
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>158,479,408</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	140,749,826
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	828,948
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	16,900,634
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>4,361,025,310</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,008,755,949
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	221,095,524
1.3.3	Inversiones - Empresas	130,908,781
1.3.9	Otras Inversiones	265,056
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>2,124,346,217</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,124,346,217
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>103,833,376</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	52,587,680
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	37,447,411
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(62,562,764)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>322,668,013</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	301,139,768
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	19,260,257
1.6.3	Gastos Diferidos	651,026
1.6.4	Bienes Diversos	1,616,962
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,084,355,130</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>213,215,813,872</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	213,215,813,872



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 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>821,430,752</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	846,595
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,425,131
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	514,675,580
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,436,829
2.1.7	Acreedores Diversos	43,279,549
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	257,767,068
<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>821,430,752</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>6,262,924,378</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 JUNIO DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>553,924,148</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	553,924,148	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6,262,924,378</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7,084,355,130</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>		<b>213,215,813,872</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	213,215,813,872	



**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 JUNIO DEL 2022**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>188,328,199</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>144,809,553</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	4,059,723
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	1
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	140,749,829
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>35,764,937</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	26,536,406
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,781,591
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,446,940
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>7,753,709</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	7,753,709
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>188,328,199</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>74,297,448</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>54,093,211</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,933,390
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	22,453,565
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	13,706,256
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>14,182,510</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,030,911
5.2.2	Gastos de Infraestructura	6,284,007
5.2.3	Gastos Diversos	6,867,592
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>6,021,727</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,229,248
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,792,479
<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 JUNIO DEL 2022

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	114,030,751
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	22,284,088
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	22,284,088
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>91,746,663</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 JUNIO DEL 2022**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	91,746,663
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	13,569,668
Provisiones y previsiones	12,771,292
Depreciación del activo fijo	784,598
Amortización de gastos diferidos	13,778
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>105,316,331</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	15,148,673
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(14,681,591)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(29,288,048)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(434,017)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(33,142,966)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	19,245,140
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(43,152,809)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(337,146)
Colocación (cancelación) en inversiones temporarias y permanentes	(18,506,054)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(18,843,200)</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 JUNIO DEL 2022

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(6,679,678)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	20,682,484
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	14,002,806



**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 JUNIO 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					553,924,148	553,924,148
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>4,968,178,830</b>	<b>553,924,148</b>	<b>6,262,924,378</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.  
PATRIMONIO NETO AL 30 DE JUNIO DEL 2022**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	6,262,924,378
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(16,500,632)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(126,106,610)
5.000	Patrimonio Neto	6,120,317,136
6.000	Capital Mínimo Exigido	351,536,985
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,768,780,151
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	573,611



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



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

