

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	7,721,390,845
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	107,591,006
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	107,486,006
1.2	CUENTAS POR COBRAR	220,915,891
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	146,098,949
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,713,314
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	73,103,628
1.3	INVERSIONES	5,210,757,633
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,852,260,580
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	118,504,999
1.3.3	Inversiones - Empresas	130,924,263
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	109,067,791
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	2,037,143,902
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	2,037,143,902
1.5	ACTIVOS FIJOS	84,184,380
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	49,409,838
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)	(58,467,056)
1.6	OTROS ACTIVOS	60,798,033
1.6.1	Pagos Anticipados	39,245,933
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	19,260,257
1.6.3	Gastos Diferidos	733,697
1.6.4	Bienes Diversos	1,558,146
	TOTAL ACTIVO	<u>7,721,390,845</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	204,794,271,535
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	204,794,271,535



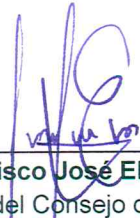

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	2,075,697,167
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	9,562,473
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	1,773,132,471
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,628,669
2.1.7	Acreedores Diversos	99,082,537
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	189,655,096
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	2,075,697,167
3	PATRIMONIO	5,645,693,678
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 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,115,871,145
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	1,115,871,145	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		5,645,693,678
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7,721,390,845</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		204,794,271,535
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	204,794,271,535	



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



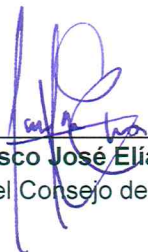
José Rafael Martí
Director General de Operaciones

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**


CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	212,054,305
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	146,493,690
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	394,741
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	146,098,949
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	56,287,354
4.2.1	Ingresos Financieros	29,620,911
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,650,609
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	8,015,834
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	9,273,261
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	9,273,261
	TOTAL INGRESOS	212,054,305
5	GASTOS	114,758,854
5.1	GASTOS OPERACIONALES	70,312,512
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	27,115,554
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	33,283,730
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,913,228
5.2	GASTOS GENERALES	35,215,370
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,433,719
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,287,265
5.2.3	Gastos Diversos	30,494,386
5.3	GASTOS FINANCIEROS	9,230,972
5.3.1	Intereses por Financiamiento	5,263,838
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,967,134
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	97,295,451
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	19,978,806
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	19,978,806
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>77,316,645</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 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	77,316,645
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	85,697,242
Provisiones y previsiones	92,868,090
Depreciación del activo fijo	452,477
Impuesto sobre la renta diferido	(7,626,585)
Amortización de gastos diferidos	3,260
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	163,013,887
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	7,982,131
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(26,350,609)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	314,297,140
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	227,609
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	62,949,502
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(457,810,915)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(98,705,143)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(4,508,133)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	30,201,317
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	25,693,184
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 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	90,001,928
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	17,589,078
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	107,591,006



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



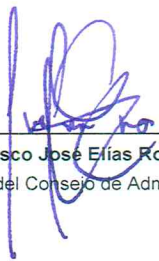
Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

	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	2,884,498,354	904,536,536	4,529,856,290
Capitalización Resultados del Período 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					1,115,871,145	1,115,871,145
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	3,789,001,133	1,115,871,145	5,645,693,678



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



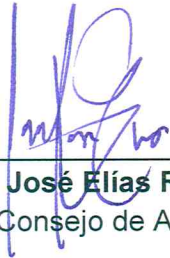
Joel Santos Echavarría
Gerente General



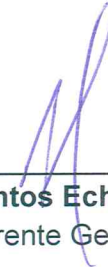
José Rafael Martí
Director General de Operaciones

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	5,645,693,678
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(54,079,706)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(32,269,553)
5.000	Patrimonio Neto	5,559,344,419
6.000	Capital Mínimo Exigido	318,728,974
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	5,240,615,445
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	562,836



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones