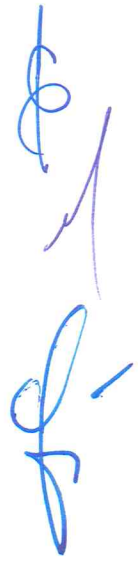


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>5,012,960,356</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>44,802,807</b>
1.1.1	Efectivo	83,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	44,719,307
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>155,187,451</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	120,334,122
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	341,105
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	34,512,224
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2,837,848,102</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,336,216,187
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	259,738,375
1.3.3	Inversiones - Empresas	129,947,185
1.3.9	Otras Inversiones	111,946,355
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,794,504,089</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,794,504,089
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>79,650,318</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,707,576
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	14,837,953
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(56,256,260)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>100,967,589</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	82,944,052
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	287,651
1.6.4	Bienes Diversos	6,102,214
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>5,012,960,356</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>180,540,392,362</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	180,540,392,362


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>277,757,126</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	33,917,072
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	824,229
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,082,143
2.1.7	Acreedores Diversos	70,740,507
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	169,193,175
<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>277,757,126</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>4,735,203,230</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>3,789,034,890</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	3,789,034,890
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2021**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>205,346,940</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	205,346,940	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4,735,203,230</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>5,012,960,356</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>		<b>180,540,392,362</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	180,540,392,362	



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



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones





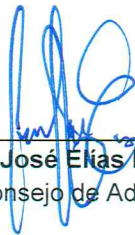
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>222,637,268</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>120,585,747</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	251,614
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	11
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	120,334,122
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>101,705,262</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	16,289,504
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	26,531,131
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	58,884,627
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>346,259</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	346,259
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>222,637,268</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>62,402,721</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>41,449,476</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,835,490
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	17,595,648
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,018,338
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>20,014,551</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	695,860
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,020,512
5.2.3	Gastos Diversos	16,298,179
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>938,694</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	938,694
<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 2021

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	160,234,547
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	39,772,914
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	39,772,914
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>120,461,633</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 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						
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					205,346,940	205,346,940
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>3,789,034,890</b>	<b>205,346,940</b>	<b>4,735,203,230</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 28 DE FEBRERO DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	120,461,633
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,542,176
Intereses devengados y no cobrados	10,931,566
Provisiones y previsiones	418,705
Depreciación del activo fijo	191,905
Amortización de gastos diferidos	191,905
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>132,003,809</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(23,160,100)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(31,431,131)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(34,120,640)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	(97,919)
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(17,268,875)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	50,139,083
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	50,139,083
Incremento (Disminución) en otros pasivos	50,139,083
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(55,939,582)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(248,556)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(60,092,903)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(60,341,459)</b>
<b>Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>	
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>	<b>-</b>





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 28 DE FEBRERO DEL 2021

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	15,722,768
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	29,080,039
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	44,802,807



**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 2021**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	4,735,203,230
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(231,337)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(164,037,100)
5.000	Patrimonio Neto	4,570,934,793
6.000	Capital Mínimo Exigido	308,192,479
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	4,262,742,314
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	543,320



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



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

