


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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	5,792,596,346
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	9,653,572
1.1.1	Efectivo	83,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	9,570,072
1.2	CUENTAS POR COBRAR	184,290,681
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	143,297,294
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	6,981,358
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	34,012,029
1.3	INVERSIONES	3,567,582,846
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,999,269,608
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	214,780,434
1.3.3	Inversiones - Empresas	130,947,787
1.3.9	Otras Inversiones	222,585,017
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,810,375,120
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,810,375,120
1.5	ACTIVOS FIJOS	79,742,663
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,262,786
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)	(55,719,125)
1.6	OTROS ACTIVOS	140,951,464
1.6.1	Pagos Anticipados	122,980,048
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	250,809
1.6.4	Bienes Diversos	6,086,935
	TOTAL ACTIVO	<u>5,792,596,346</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	182,009,074,485
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	182,009,074,485



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	970,369,054
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	443,904
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	7,614,609
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	679,643,309
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,154,538
2.1.7	Acreedores Diversos	73,623,830
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	205,888,864
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	970,369,054
3	PATRIMONIO	4,822,227,292
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	3,789,034,890
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 31 DE MARZO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		292,371,002
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	292,371,002	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		4,822,227,292
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5,792,596,346</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		182,009,074,485
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	182,009,074,485	



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 MARZO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	173,475,009
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	143,476,343
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	179,047
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	2
4.1.1.05	Comisión anual por saldo administrado	143,297,294
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	29,801,460
4.2.1	Ingresos Financieros	18,808,923
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,971,031
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	21,506
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	197,206
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	197,206
	TOTAL INGRESOS	173,475,009
5	GASTOS	60,133,187
5.1	GASTOS OPERACIONALES	43,117,378
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,408,055
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	18,046,278
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,663,045
5.2	GASTOS GENERALES	11,082,409
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	710,614
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,108,014
5.2.3	Gastos Diversos	7,263,781
5.3	GASTOS FINANCIEROS	5,933,400
5.3.1	Intereses por Financiamiento	684,235
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	5,249,165
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 MARZO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	113,341,822
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	26,317,761
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	26,317,761
	RESULTADO DEL EJERCICIO	87,024,061



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 MARZO DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	87,024,061
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,418,628
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,993,072
Depreciación del activo fijo	388,714
Amortización de gastos diferidos	36,842
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	98,442,689
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(29,103,230)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(15,871,031)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(40,035,997)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	15,280
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(23,708,414)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	25,702,679
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(83,000,713)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(499,775)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(729,734,744)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(730,234,519)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	679,643,308
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	679,643,308

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MARZO DEL 2021

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(35,149,235)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	44,802,807
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	9,653,572



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

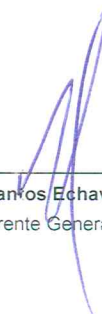


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DEL 2021

	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					292,371,002	292,371,002
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	3,789,034,890	292,371,002	4,822,227,292



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 MARZO DEL 2021**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	4,822,227,292
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(143,695,202)
5.000	Patrimonio Neto	4,678,532,090
6.000	Capital Mínimo Exigido	310,826,603
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	4,367,705,487
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	545,878



Francisco José Eñás Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones