

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	6,125,087,930
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,723,703
1.1.1	Efectivo	80,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,643,203
1.2	CUENTAS POR COBRAR	156,131,281
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	136,992,179
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	6,268,366
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	12,870,736
1.3	INVERSIONES	3,827,977,881
1.3.1	Inversiones - Sector Público	3,234,663,302
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	239,608,933
1.3.3	Inversiones - Empresas	129,971,678
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	223,733,968
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,852,152,545
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,852,152,545
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,822,585
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	45,091,954
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)	(56,510,967)
1.6	OTROS ACTIVOS	200,279,935
1.6.1	Pagos Anticipados	183,754,113
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	170,686
1.6.4	Bienes Diversos	4,721,464
	TOTAL ACTIVO	<u>6,125,087,930</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	185,879,428,361
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	185,879,428,361



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	1,129,195,034
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	7,019,797
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	790,985,398
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,171,967
2.1.7	Acreedores Diversos	56,204,442
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	271,369,526
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	1,129,195,034
3	PATRIMONIO	4,995,892,896
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 MAYO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	466,036,606
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	466,036,606
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	4,995,892,896
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,125,087,930</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	185,879,428,361
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	185,879,428,361



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General




José Rafael Martí
Director General de Operaciones



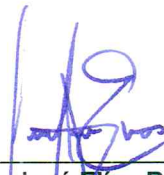
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	179,400,720
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	137,107,059
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	114,880
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	136,992,179
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	42,101,062
4.2.1	Ingresos Financieros	22,309,946
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	19,013,512
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	777,604
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	192,599
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	192,599
	TOTAL INGRESOS	179,400,720
5	GASTOS	61,877,033
5.1	GASTOS OPERACIONALES	47,402,687
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,684,759
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	19,482,634
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,235,294
5.2	GASTOS GENERALES	10,861,926
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	664,820
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,174,860
5.2.3	Gastos Diversos	7,022,246
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,612,420
5.3.1	Intereses por Financiamiento	2,203,244
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,409,176
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 MAYO DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	117,523,687
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	26,257,007
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	26,257,007
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>91,266,680</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 31 DE MAYO 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					466,036,606	466,036,606
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	3,789,034,890	466,036,606	4,995,892,896



Francisco José Elias Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General

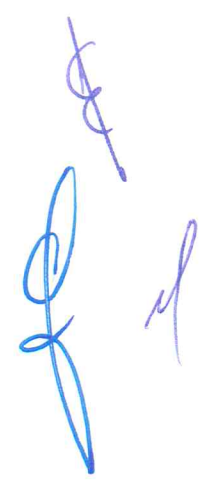


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



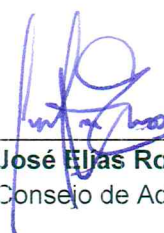
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MAYO DEL 2021**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	91,266,680
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,551,693
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	11,097,905
Depreciación del activo fijo	410,507
Amortización de gastos diferidos	43,281
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	102,818,373
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	15,062,061
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(24,813,512)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(29,237,448)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	479,276
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(2,025,744)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	24,561,327
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(15,974,040)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(758,427)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(85,342,269)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(86,100,696)
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 MAYO DEL 2021**


DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	743,637
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	5,980,066
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,723,703



Francisco José Eljas 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 MAYO DEL 2021**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	4,995,892,896
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(167,954,079)
5.000	Patrimonio Neto	4,827,938,817
6.000	Capital Mínimo Exigido	310,826,603
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	4,517,112,214
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	549,294



Francisco José Elías Rodríguez

Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría

Gerente General



José Rafael Martí

Director General de Operaciones

