

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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>7,061,328,881</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>7,896,875</b>
1.1.1	Efectivo	105,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,791,875
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>205,239,182</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	146,611,425
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	8,299,817
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	50,327,940
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>4,560,886,581</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	4,082,715,701
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	158,601,338
1.3.3	Inversiones - Empresas	129,963,809
1.3.4	Inversiones-Organismos Multilaterales	
1.3.9	Otras Inversiones	189,605,733
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,930,009,942</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,930,009,942
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>80,973,781</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,650,377
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)	(56,918,194)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>276,322,520</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	262,369,641
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	11,633,672
1.6.3	Gastos Diferidos	132,604
1.6.4	Bienes Diversos	2,186,603
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7,061,328,881</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>193,706,481,938</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	193,706,481,938



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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,744,904,740</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	537,688
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	8,907,457
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	1,271,487,896
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	3,201,768
2.1.7	Acreedores Diversos	56,951,658
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	403,818,273
<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>1,744,904,740</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>5,316,424,141</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>3,789,018,012</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	3,789,018,012
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	




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

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>786,584,729</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	786,584,729	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>5,316,424,141</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7,061,328,881</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>		<b>193,706,481,938</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	193,706,481,938	



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



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



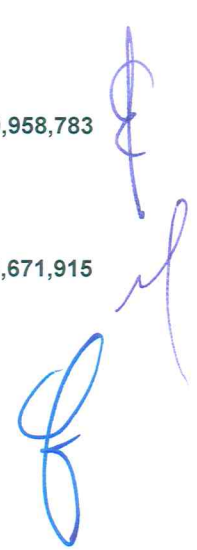
**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones





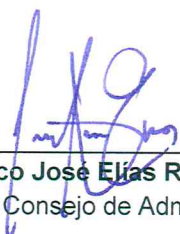
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2021**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>211,574,960</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>150,157,631</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	3,546,206
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	146,611,425
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>54,523,467</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	25,512,820
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	27,422,676
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,587,971
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>6,893,862</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	6,893,862
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>211,574,960</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>68,401,637</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>51,770,939</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,532,025
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	21,420,050
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	12,818,864
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>9,958,783</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	658,801
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,516,045
5.2.3	Gastos Diversos	5,783,937
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>6,671,915</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	3,569,130
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,102,785
<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 31 DE AGOSTO DEL 2021**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI/ RENTA</b>	<b>143,173,323</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>32,057,084</b>
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	32,057,084
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>111,116,239</u></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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE AGOSTO 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				(16,878)		(16,878)
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					786,584,729	786,584,729
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>3,789,018,012</b>	<b>786,584,729</b>	<b>5,316,424,141</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 31 DE AGOSTO DEL 2021**

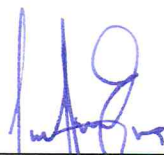
DESCRIPCION	RD\$
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	111,116,239
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	16,167,326
Provisiones y previsiones	15,734,214
Depreciación del activo fijo	420,418
Amortización de gastos diferidos	12,694
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>127,283,565</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(28,468,540)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(33,322,676)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,739,946)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,392,918
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	11,915,450
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	28,271,117
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(45,951,677)</b>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(159,801)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(559,995,390)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(560,155,191)</b>
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	480,000,000
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>480,000,000</b>





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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,176,697
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,720,178
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,896,875



**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 AGOSTO DEL 2021**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	5,316,424,141
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(38,462,430)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(69,109,008)
5.000	Patrimonio Neto	5,208,852,703
6.000	Capital Mínimo Exigido	316,094,850
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	4,892,757,853
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	555,497



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



**Joel Santos Echavarría**  
Gerente General



**José Rafael Martí**  
Director General de Operaciones

