

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	4,178,253,870
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	12,922,644
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	12,859,144
1.2	CUENTAS POR COBRAR	130,379,713
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	127,630,990
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,444,701
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,304,022
1.3	INVERSIONES	2,192,367,407
1.3.1	Inversiones - Sector Público	866,006,859
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,194,251,834
1.3.3	Inversiones - Empresas	116,126,896
1.3.9	Otras Inversiones	15,981,818
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,510,723,340
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,510,723,340
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,440,809
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	41,821,061
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	14,824,175
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(51,565,476)
1.6	OTROS ACTIVOS	250,419,957
1.6.1	Pagos Anticipados	235,949,077
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,832,924
1.6.3	Gastos Diferidos	3,370,555
1.6.4	Bienes Diversos	5,267,401
	TOTAL ACTIVO	<u>4,178,253,870</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	152,394,079,345
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	152,394,079,345



 A. M. S.



 D. M.

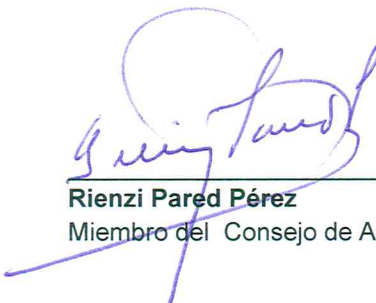
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	561,291,776
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	586,606
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	4,109,097
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	3,096,901
2.1.7	Acreedores Diversos	13,715,311
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	539,783,861
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	561,291,776
3	PATRIMONIO	3,616,962,094
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	1,773,246,197
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	1,773,246,197
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

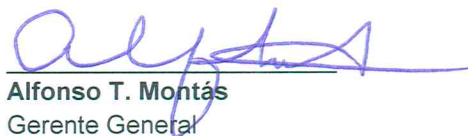


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	1,102,894,497
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	3,616,962,094
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,178,253,870</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	152,394,079,345



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
4	INGRESOS	114,682,696
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	86,133,105
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	38,981,893
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	47,143,356
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	7,856
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	28,459,996
4.2.1	Ingresos Financieros	17,361,873
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,097,546
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	577
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	89,595
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	89,595
	TOTAL INGRESOS	114,682,696
5	GASTOS	62,852,542
5.1	GASTOS OPERACIONALES	51,601,218
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	19,090,366
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	22,809,014
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,701,838
5.2	GASTOS GENERALES	9,546,423
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,896,708
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,229,062
5.2.3	Gastos Diversos	4,420,653
5.3	GASTOS FINANCIEROS	1,704,901
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	1,063,761
5.3.3	Otros Gastos Financieros	641,140
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

[Handwritten signatures and initials]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	51,830,154
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	18,605,731
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	18,605,731
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>33,224,423</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enq. Contab. Administrativa

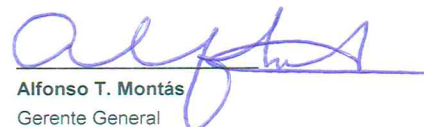


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

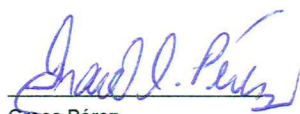
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	383,850,220	2,514,067,597
Capitalización Resultados del Período Anterior				383,850,220	(383,850,220)	
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					1,102,894,497	1,102,894,497
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	1,102,894,497	3,616,962,094




Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

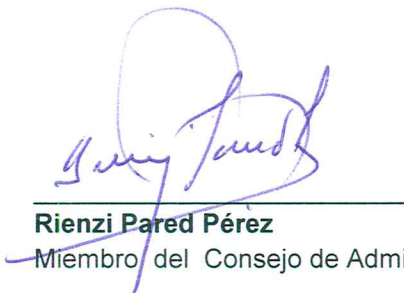
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	33,224,423
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	19,511,084
Intereses devengados y no cobrados	18,842,035
Provisiones y previsiones	413,848
Depreciación del activo fijo	255,201
Amortización de gastos diferidos	255,201
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	52,735,507
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	31,750,442
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(16,933,785)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(1,818,248)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	(2,463,427)
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	5,518,644
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(1,596,048)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(1,596,048)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	(1,596,048)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	14,457,578
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(1,192,268)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(63,809,301)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(65,001,569)
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	-

Armas

Handwritten signatures and initials

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**


DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	2,191,516
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	10,731,128
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	12,922,644



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

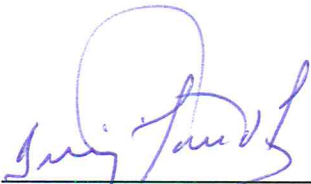


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

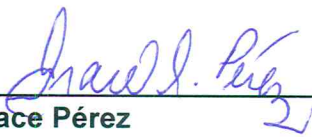
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	3,616,962,094
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(105,722)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(10,488,075)
5.000	Patrimonio Neto	3,606,368,297
6.000	Capital Mínimo Exigido	272,047,774
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	3,334,320,523
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	522,818



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

