

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>4,270,105,592</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>9,106,982</b>
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	9,043,482
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>144,813,356</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	143,256,434
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	452,683
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,104,239
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2,226,929,644</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	872,666,591
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,220,289,485
1.3.3	Inversiones - Empresas	117,832,133
1.3.9	Otras Inversiones	16,141,435
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,548,063,335</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,548,063,335
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>80,957,997</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	42,173,046
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)	(52,400,273)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>260,234,278</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	242,611,381
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,832,924
1.6.3	Gastos Diferidos	2,860,153
1.6.4	Bienes Diversos	8,929,820
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>4,270,105,592</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>156,001,802,448</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	156,001,802,448




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>512,307,895</b>
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	619,303
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	3,002,280
2.1.7	Acreedores Diversos	13,558,240
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	494,541,466
<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>512,307,895</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>3,757,797,697</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>2,877,158,084</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	2,877,158,084
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	


↓  
  
  


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

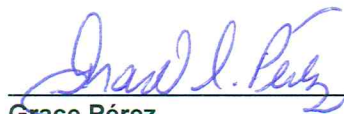
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>139,818,213</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	139,818,213
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,757,797,697</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>4,270,105,592</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>156,001,802,448</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	156,001,802,448



**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 29 DE FEBRERO DEL 2020**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>177,384,861</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>148,750,291</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	35,225,783
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	113,520,507
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	4,001
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>28,543,995</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	16,983,304
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,559,174
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,517
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>90,575</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	90,575
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>177,384,861</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>52,885,125</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>40,379,219</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,003,127
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	16,182,977
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,193,115
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>11,732,832</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,693,755
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,917,105
5.2.3	Gastos Diversos	7,121,972
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>773,074</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	149,365
5.3.3	Otros Gastos Financieros	623,709
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	


*Atm*

*J. DM*

*97*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA</b>	<b>124,499,736</b>
<b>5.4</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>33,118,869</b>
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	33,118,869
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>91,380,867</u></b>



**Rienza 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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 29 DE FEBRERO DEL 2020

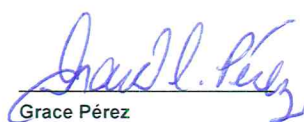
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	1,103,911,887	3,617,979,484
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,103,911,887	(1,103,911,887)	
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					139,818,213	139,818,213
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>2,877,158,084</b>	<b>139,818,213</b>	<b>3,757,797,697</b>



**Rienzi Pared Pérez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Alfonso T. Montás**  
Gerente General



**Grace Pérez**  
Gerente Financiero



**Damaris Mejía**  
Enc. Contab. Administrativa



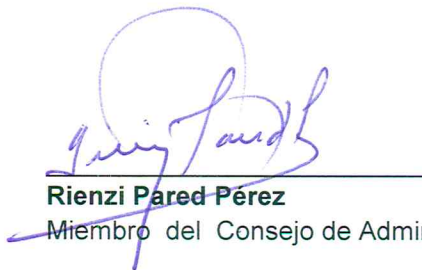
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	91,380,867
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,282,550
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,607,900
Depreciación del activo fijo	419,449
Amortización de gastos diferidos	255,201
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>102,663,417</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(82,167,205)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(18,309,809)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(1,979,973)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(2,538,162)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(20,205,951)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	21,040,097
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(104,161,003)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(306,929)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	5,079,020
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>4,772,091</b>
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	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-</b>

ATMA  
  
  


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 29 DE FEBRERO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,274,505
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	5,832,477
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	9,106,982



**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 29 DE FEBRERO DEL 2020**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	3,757,797,697
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(106,879)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(494,524)
5.000	Patrimonio Neto	3,757,196,294
6.000	Capital Mínimo Exigido	284,500,339
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	3,472,695,955
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	526,070



**Rienzi Pared Pérez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Alfonso T. Montás**  
Gerente General



**Grace Pérez**  
Gerente Financiero



**Damaris Mejía**  
Enc. Contab. Administrativa

