

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	4,303,035,475
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	12,026,540
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	11,963,040
1.2	CUENTAS POR COBRAR	121,564,213
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	119,531,723
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,050,700
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	981,790
1.3	INVERSIONES	2,435,236,054
1.3.1	Inversiones - Sector Público	864,761,036
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,434,585,499
1.3.3	Inversiones - Empresas	119,565,790
1.3.9	Otras Inversiones	16,323,729
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,584,359,431
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,584,359,431
1.5	ACTIVOS FIJOS	80,151,778
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	42,190,046
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)	(53,223,492)
1.6	OTROS ACTIVOS	69,697,459
1.6.1	Pagos Anticipados	53,052,852
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,814,063
1.6.3	Gastos Diferidos	2,349,751
1.6.4	Bienes Diversos	8,480,793
	TOTAL ACTIVO	4,303,035,475
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	159,861,368,457
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	159,861,368,457

Asma
[Handwritten signatures]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	386,005,237
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	1,794,714
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	3,050,283
2.1.7	Acreedores Diversos	8,385,662
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	372,187,972
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	386,005,237
3	PATRIMONIO	3,917,030,238
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	2,884,498,353
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	2,884,498,353
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

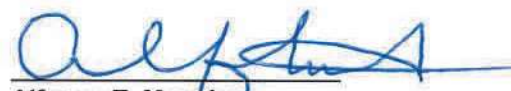
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and the initials 'DM'.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	291,710,485
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	3,917,030,238
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,303,035,475
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	159,861,368,457



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 30 DE ABRIL DEL 2020**


CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	151,182,958
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	120,334,439
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	802,716
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	119,531,723
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	30,756,700
4.2.1	Ingresos Financieros	18,540,391
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	12,212,253
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	4,056
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	91,819
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	91,819
	TOTAL INGRESOS	151,182,958
5	GASTOS	44,523,253
5.1	GASTOS OPERACIONALES	38,934,897
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,572,785
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	17,071,696
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,290,416
5.2	GASTOS GENERALES	5,002,313
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,272,121
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,839,246
5.2.3	Gastos Diversos	890,946
5.3	GASTOS FINANCIEROS	586,043
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	586,043
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

AmA

DM

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI/ RENTA	106,659,705
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	31,010,133
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	31,010,133
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>75,649,572</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejia
Enc. Contab. Administrativa



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE ABRIL 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	1,111,252,156	3,625,319,753
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,111,252,156	(1,111,252,156)	
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					291,710,485	291,710,485
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	2,884,498,353	291,710,485	3,917,030,238



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 30 DE ABRIL DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	75,649,572
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,324,465
Intereses devengados y no cobrados	10,660,263
Provisiones y provisiones	409,001
Depreciación del activo fijo	255,201
Amortización de gastos diferidos	255,201
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	86,974,037
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	6,951,583
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(18,312,253)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(848,215)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	(221,728)
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(3,280,524)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	29,025,552
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	29,025,552
Incremento (Disminución) en otros pasivos	29,025,552
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	13,314,415
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(102,677,313)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(102,677,313)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(102,677,313)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	(102,677,313)
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(102,677,313)
Dividendos	(102,677,313)
Incrementos de deudas a largo plazo	(102,677,313)
Pago deudas a largo plazo	(102,677,313)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(102,677,313)

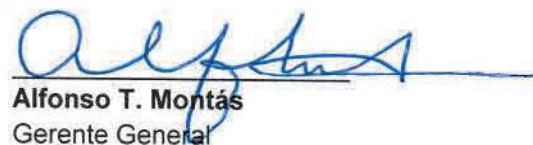
Handwritten signatures and initials in blue ink.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2020

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(2,388,861)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	14,415,401
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	12,026,540



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejia
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE ABRIL DEL 2020**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	3,917,030,238
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(91,856,391)
5.000	Patrimonio Neto	3,825,173,847
6.000	Capital Mínimo Exigido	286,995,956
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	3,538,177,891
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	530,326



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

