

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	4,455,574,545
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	7,746,449
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,682,949
1.2	CUENTAS POR COBRAR	118,427,922
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	116,987,044
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	612,833
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	828,045
1.3	INVERSIONES	2,540,229,177
1.3.1	Inversiones - Sector Público	862,945,916
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,540,428,377
1.3.3	Inversiones - Empresas	120,446,829
1.3.9	Otras Inversiones	16,408,055
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,606,429,172
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,606,429,172
1.5	ACTIVOS FIJOS	79,885,423
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	42,334,241
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)	(53,634,042)
1.6	OTROS ACTIVOS	102,856,402
1.6.1	Pagos Anticipados	86,406,634
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,814,063
1.6.3	Gastos Diferidos	2,094,550
1.6.4	Bienes Diversos	8,541,155
	TOTAL ACTIVO	<u>4,455,574,545</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	162,100,077,257
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	162,100,077,257

Handwritten signatures and initials:
 - Top right: "A. M. A."
 - Middle: "S. M. D."
 - Bottom right: "S. M. D."

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	459,915,320
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	1,048,504
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	2,798,564
2.1.7	Acreedores Diversos	10,825,424
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	444,656,222
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	459,915,320
3	PATRIMONIO	3,995,659,225
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)	

97
AOMA

J.M.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		370,339,472
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	370,339,472	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		3,995,659,225
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,455,574,545</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		162,100,077,257
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	162,100,077,257	



Rienzi Fared 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 MAYO DEL 2020**


CODIGO	DESCRIPCION	RDS
4	INGRESOS	152,920,026
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	117,064,144
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	77,100
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	116,987,044
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	35,761,947
4.2.1	Ingresos Financieros	19,426,041
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	16,323,864
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	12,042
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	93,935
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	93,935
	TOTAL INGRESOS	152,920,026
5	GASTOS	43,175,186
5.1	GASTOS OPERACIONALES	36,451,931
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,523,997
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	16,288,086
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,639,848
5.2	GASTOS GENERALES	4,998,317
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	763,777
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,908,245
5.2.3	Gastos Diversos	1,326,295
5.3	GASTOS FINANCIEROS	1,724,938
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	1,054,123
5.3.3	Otros Gastos Financieros	670,815
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

AmuA

g.
SM
7

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	109,744,840
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	31,115,854
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	31,115,854
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>78,628,986</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montas
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 31 DE MAYO DEL 2020

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	1,111,252,156	3,625,319,753
Capitalización Resultados del Periodo 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					370,339,472	370,339,472
Saldo al Final del Periodo	673,474,000		67,347,400	2,884,498,353	370,339,472	3,995,659,225



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 MAYO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	78,628,986
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,217,421
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,551,670
Depreciación del activo fijo	410,550
Amortización de gastos diferidos	255,201
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	89,846,407
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	3,136,290
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(22,069,741)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(33,353,782)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(60,362)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,441,834
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	61,916,581
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	11,010,820
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(144,195)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(104,993,123)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(105,137,318)
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	

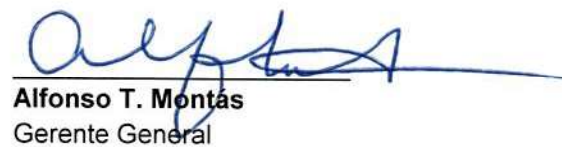
57

 ATMS
 SML

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MAYO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(4,280,091)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,026,540
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,746,449



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 MAYO DEL 2020**

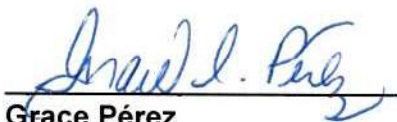
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	3,995,659,225
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(110,843)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(92,577,832)
5.000	Patrimonio Neto	3,902,970,550
6.000	Capital Mínimo Exigido	286,995,956
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	3,615,974,594
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	530,853



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero




Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa