

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	4,589,470,826
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	12,200,778
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	12,137,278
1.2	CUENTAS POR COBRAR	133,415,209
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	131,205,665
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	435,912
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,773,632
1.3	INVERSIONES	2,596,757,771
1.3.1	Inversiones - Sector Público	862,922,010
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,601,310,185
1.3.3	Inversiones - Empresas	116,035,064
1.3.9	Otras Inversiones	16,490,512
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,630,851,453
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,630,851,453
1.5	ACTIVOS FIJOS	79,362,247
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	42,216,130
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)	(54,039,107)
1.6	OTROS ACTIVOS	136,883,368
1.6.1	Pagos Anticipados	119,918,967
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,814,063
1.6.3	Gastos Diferidos	1,839,349
1.6.4	Bienes Diversos	9,310,989
	TOTAL ACTIVO	<u>4,589,470,826</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	164,498,063,627
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	164,498,063,627




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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	504,895,211
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	721,421
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	2,766,861
2.1.7	Acreedores Diversos	11,276,559
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	489,543,764
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	504,895,211
3	PATRIMONIO	4,084,575,615
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)	



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	459,255,862
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	4,084,575,615
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,589,470,826</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	164,498,063,627



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



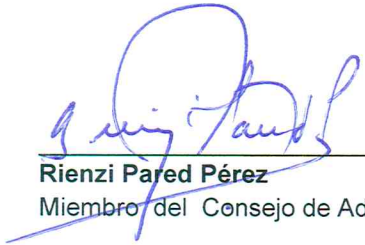
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	168,322,613
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	131,500,790
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	295,125
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	131,205,665
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	36,721,641
4.2.1	Ingresos Financieros	19,274,170
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	17,437,631
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	9,840
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	100,182
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	100,182
	TOTAL INGRESOS	168,322,613
5	GASTOS	45,790,457
5.1	GASTOS OPERACIONALES	38,867,401
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,657,472
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	17,531,803
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,678,126
5.2	GASTOS GENERALES	6,203,861
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	658,686
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,802,571
5.2.3	Gastos Diversos	2,742,604
5.3	GASTOS FINANCIEROS	719,195
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	15,350
5.3.3	Otros Gastos Financieros	703,845
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

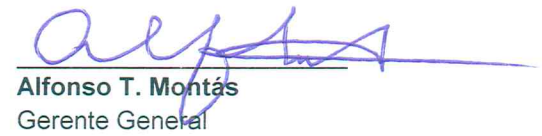
[Handwritten signature]
DM
A. J. J.

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

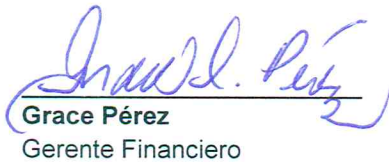
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	122,532,156
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	33,615,766
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	33,615,766
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>88,916,390</u>



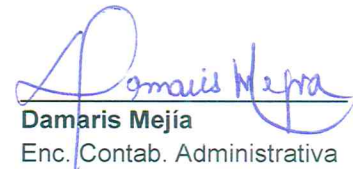
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero




Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

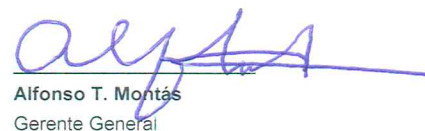


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2020

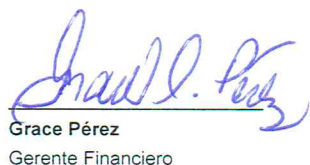
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	1,111,252,156	3,625,319,753
Capitalización Resultados del Período Anterior				1,111,252,156	(1,111,252,156)	
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					459,255,862	459,255,862
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	2,884,498,353	459,255,862	4,084,575,615



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 JUNIO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	88,916,390
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,300,506
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,640,240
Depreciación del activo fijo	405,065
Amortización de gastos diferidos	255,201
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	100,216,896
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(14,987,287)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(24,422,281)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(33,512,333)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(769,835)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	92,350
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	34,365,412
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(39,233,974)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(56,528,593)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(56,528,593)
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	-




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

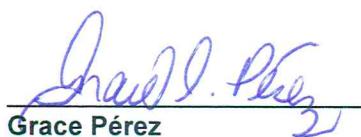
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	4,454,329
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	7,746,449
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	12,200,778



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

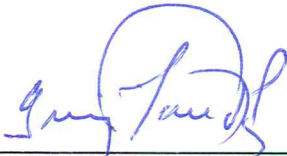


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



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

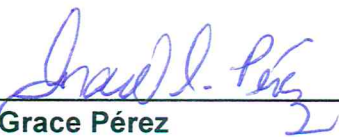
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	4,084,575,615
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(116,332)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(523,526)
5.000	Patrimonio Neto	4,083,935,757
6.000	Capital Mínimo Exigido	286,995,956
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	3,796,939,801
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	531,311



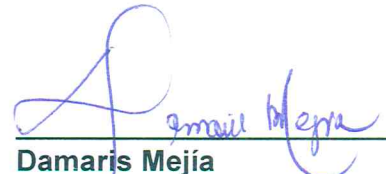
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

