

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	4,659,237,519
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	11,061,142
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	10,997,642
1.2	CUENTAS POR COBRAR	132,141,304
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	128,514,694
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	916,042
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,710,568
1.3	INVERSIONES	2,615,755,138
1.3.1	Inversiones - Sector Público	869,692,047
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	1,612,567,955
1.3.3	Inversiones - Empresas	116,916,103
1.3.9	Otras Inversiones	16,579,033
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,647,795,798
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,647,795,798
1.5	ACTIVOS FIJOS	80,949,873
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	44,191,681
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)	(54,427,032)
1.6	OTROS ACTIVOS	171,534,264
1.6.1	Pagos Anticipados	153,828,616
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,814,063
1.6.3	Gastos Diferidos	1,584,148
1.6.4	Bienes Diversos	10,307,437
	TOTAL ACTIVO	<u>4,659,237,519</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	166,427,622,559
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	166,427,622,559

[Handwritten signature]
DM
A. M. A.


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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	492,720,914
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	2,345,058
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	2,778,315
2.1.7	Acreedores Diversos	11,281,073
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	475,729,862
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	492,720,914
3	PATRIMONIO	4,166,516,605
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)	

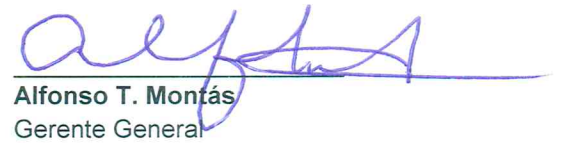


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		541,196,852
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	541,196,852	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		4,166,516,605
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4,659,237,519</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		166,427,622,559
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	166,427,622,559	



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

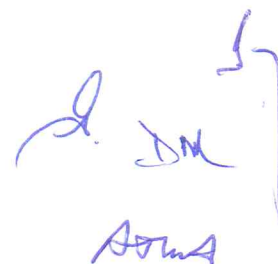


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa




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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	158,944,257
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	128,640,187
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	125,493
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	128,514,694
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	30,205,230
4.2.1	Ingresos Financieros	19,912,855
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,291,262
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,113
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	98,840
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	98,840
	TOTAL INGRESOS	158,944,257
5	GASTOS	47,258,875
5.1	GASTOS OPERACIONALES	41,571,521
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,937,061
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	18,953,599
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,680,861
5.2	GASTOS GENERALES	4,865,794
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	647,342
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,875,767
5.2.3	Gastos Diversos	1,342,685
5.3	GASTOS FINANCIEROS	821,560
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	146,918
5.3.3	Otros Gastos Financieros	674,642
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	



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

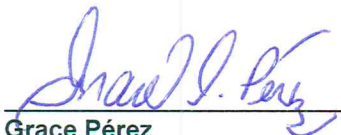
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	111,685,382
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	29,744,393
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	29,744,393
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>81,940,989</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

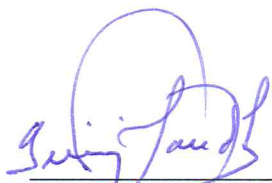


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE JULIO 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					541,196,852	541,196,852
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	2,884,498,353	541,196,852	4,166,516,605



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 JULIO DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	81,940,989
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,231,848
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,588,722
Depreciación del activo fijo	387,925
Amortización de gastos diferidos	255,201
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	93,172,837
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	1,273,905
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(16,944,345)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(33,909,649)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(996,446)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,639,604
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(24,402,624)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(73,339,555)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(1,975,551)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(18,997,367)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(20,972,918)
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 31 DE JULIO DEL 2020**

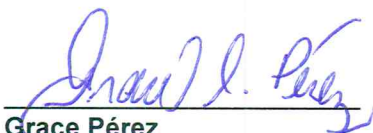
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(1,139,636)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,200,778
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	11,061,142



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

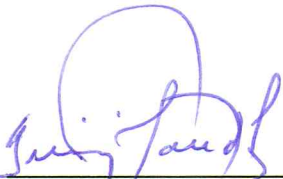


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE JULIO DEL 2020**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	4,166,516,605
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(116,632)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(525,958)
5.000	Patrimonio Neto	4,165,874,015
6.000	Capital Mínimo Exigido	286,995,956
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	3,878,878,059
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	532,364



Rienzi Pared Pérez

Miembro del Consejo de Administración



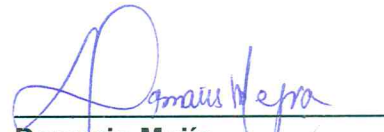
Alfonso T. Montás

Gerente General



Grace Pérez

Gerente Financiero



Damaris Mejía

Enc. Contab. Administrativa

