

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	4,860,215,438
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	8,688,287
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	8,624,787
1.2	CUENTAS POR COBRAR	161,012,013
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	128,181,833
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	2,259,419
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	30,570,761
1.3	INVERSIONES	2,625,597,232
1.3.1	Inversiones - Sector Público	2,111,899,357
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	267,051,556
1.3.3	Inversiones - Empresas	119,530,801
1.3.9	Otras Inversiones	127,115,518
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,707,060,557
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,707,060,557
1.5	ACTIVOS FIJOS	80,566,972
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	45,058,103
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)	(55,676,355)
1.6	OTROS ACTIVOS	277,290,377
1.6.1	Pagos Anticipados	261,636,902
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,814,063
1.6.3	Gastos Diferidos	920,172
1.6.4	Bienes Diversos	8,919,240
	TOTAL ACTIVO	<u>4,860,215,438</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	171,583,183,263
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	171,583,183,263

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	460,766,117
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	1,628,128
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	2,530,716
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	2,779,082
2.1.7	Acreedores Diversos	20,725,636
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	433,102,555
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	460,766,117
3	PATRIMONIO	4,399,449,321
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 OCTUBRE DEL 2020**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	774,129,568
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	774,129,568
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	4,399,449,321
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,860,215,438</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	171,583,183,263
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	171,583,183,263



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	161,393,393
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	128,286,679
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	104,846
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	128,181,833
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	33,007,931
4.2.1	Ingresos Financieros	18,956,850
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	12,104,660
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,946,421
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	98,783
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	98,783
	TOTAL INGRESOS	161,393,393
5	GASTOS	61,471,390
5.1	GASTOS OPERACIONALES	43,495,451
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,069,784
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	15,809,126
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	11,616,541
5.2	GASTOS GENERALES	17,190,657
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	(2,500,877)
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,293,150
5.2.3	Gastos Diversos	16,398,384
5.3	GASTOS FINANCIEROS	785,282
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	(2,461,308)
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,246,590
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 OCTUBRE DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	99,922,003
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	24,380,967
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	24,380,967
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>75,541,036</u>



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración

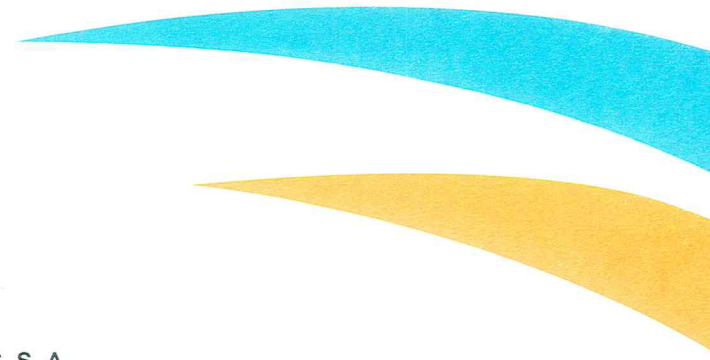


Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones






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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	75,541,036
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,319,244
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,696,893
Depreciación del activo fijo	420,146
Amortización de gastos diferidos	202,205
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	86,860,280
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(9,778,843)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(20,465,968)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(33,104,919)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,620,376
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	10,121,269
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(31,428,971)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(83,037,056)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(294,472)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(5,226,122)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(5,520,593)
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 31 DE OCTUBRE DEL 2020**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(1,697,369)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	10,385,656
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	8,688,287



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General




José Rafael Martí
Director General de Operaciones




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE OCTUBRE 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					774,129,568	774,129,568
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	2,884,498,353	774,129,568	4,399,449,321



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General

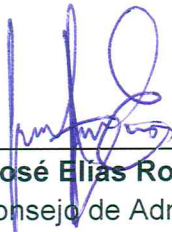


José Rafael Martí
Director General de Operaciones



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

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	4,399,449,321
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	-
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(1,586,529)
5.000	Patrimonio Neto	4,397,862,792
6.000	Capital Mínimo Exigido	286,995,956
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	4,110,866,836
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	534,860



Francisco José Elías Rodríguez
Miembro del Consejo de Administración



Joel Santos Echavarría
Gerente General



José Rafael Martí
Director General de Operaciones

