Santo Domingo, D.N.
08 de mayo de 2020

GO-0288

Señor
Gabriel Castro
Superintendente del Mercado de Valores
Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana
Ave. Cesar Nicolás Penson No. 66, Gazcue, Santo Domingo, R.D.

Atención: Dirección de Participantes

Referencia: Hecho Relevante – Publicación Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre 2019.

Distinguido señor Superintendente:

En cumplimiento a las disposiciones establecidas en el artículo 12, numeral 2, literal L de la Norma que establece disposiciones sobre información privilegiada, hechos relevantes y manipulación de mercado, R-CNV-2015-33-MV, la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S.A., inscrita en el Registro del Mercado de Valores bajo el número SIVAF-013, tiene a bien informarle que el 07 de mayo de 2020 fueron publicados, en el periódico El Nacional, los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2019, aprobados por la Asamblea General de Accionistas, celebrada el día 06 de mayo de 2020.

Anexo certificación de la publicación citada.

Sin más por el momento, se despide,

Cordialmente,

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION RESERVAS S.A. RAFAEL CANARIO POLANCO

Digitally signed by SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION RESERVAS S.A. RAFAEL CANARIO POLANCO
DN: c=DO, st=SANTO DOMINGO DISTRITO NACIONAL, l=CALLE PORFIRIO HERRERA TORRE INICA, o=SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION RESERVAS S.A., ou=GERENCIA GENERAL, title=FIRMA INDIVIDUAL, cn=CANARIO POLANCO, initials=DOMINICANO, givenName=RAFAEL, serialNumber=131377815, cn=SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION RESERVAS S.A. RAFAEL CANARIO POLANCO, 0.9.2342.19200300.100.1.1=12236605, 1.3.6.1.4.1.27996.8.3=00112901005, 1.3.6.1.4.1.27996.8.2=RCANARIO@AFIRESERVAS.COM, 1.3.6.1.4.1.27996.8.1=CERTIFICADO DE PERSONA JURÍDICA PARA CLIENTES DE BANRESERVAS
Date: 2020.05.08 15:53:28 -04'00'

Gerente General

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION RESERVAS S.A.
RNC. 1-31-37781-5
Santo Domingo, Dist. Nac.
Rep. Dominicana

RAFI RESERVAS
Fondos de Inversión

CERTIFICAMOS QUE ESTE ESPACIO FUE PUBLICADO EN EL PERIÓDICO EL NACIONAL
Fecha: 7/4/2020 Pág. No. 7
Sección: 8/4/2020

KPMG

KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01079911
KPMG REPUBLICA

Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros resumidos

Al Consejo de Administración de
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S. A.:

Opinión

Los estados financieros resumidos que se acompañan comprenden el estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2019, así como los estados resumidos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y la nota relacionada, los cuales se derivan de los estados financieros auditados de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S. A. (la Administradora) por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

En nuestra opinión, los estados financieros resumidos que se acompañan son consistentes en todos los aspectos materiales con los estados financieros auditados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF).

Estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas por las NIIF, por lo tanto, la lectura de los estados financieros resumidos no sustituye la lectura de los estados financieros auditados de acuerdo con las NIIF y del informe de auditoría al respecto.

Los estados financieros auditados y nuestro informe de auditoría al respecto

Expresamos una opinión no modificada sobre los estados financieros auditados de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S. A. en fecha 24 de marzo de 2020.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros resumidos

La administración es responsable por la preparación de los estados financieros resumidos de conformidad con las bases descritas en la nota 1 a los estados financieros resumidos que se acompañan.

KPMG

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de si los estados financieros resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron realizados de conformidad con la Norma Internacional de Auditoría 810 - *Encargos para Reportar sobre Estados Financieros Resumidos*.

KPMG

24 de marzo de 2020

Santo Domingo,
República Dominicana

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD$)

Activos	2019	2018
Activos circulantes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,107,271	5,539,800
Cuentas por cobrar:		
Comisiones	5,188,653	3,385,524
Otras	780,813	693,385
	5,969,466	4,078,909
Anticipos a proveedores	143,062	130,266
Inversiones en valores	35,314,657	106,560,234
Gastos pagados por anticipado	1,541,101	806,014
Total de activos circulantes	78,075,557	117,115,223
Mobiliario y equipos, neto	1,640,550	1,616,340
Activos intangibles, neto	3,683,251	4,337,628
Otros activos	259,288	248,068
	83,658,646	**123,317,259**

Pasivos y patrimonio de los accionistas:	2019	2018
Pasivos circulantes:		
Documento por pagar	-	24,582,306
Cuentas por pagar:		
Proveedores	167,270	374,257
Ente relacionado	67,600	148,714
Total cuentas por pagar	234,870	522,971
Impuesto sobre la renta por pagar	-	16,163
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	15,220,029	9,163,638
Total de pasivos circulantes	15,454,899	34,285,078
Patrimonio:		
Capital pagado	150,000,000	150,000,000
Pérdidas acumuladas	(81,796,253)	(60,967,819)
Total patrimonio	68,203,747	89,032,181
	83,658,646	**123,317,259**

Rafael Canario
Gerente General

Gregory Jiménez
Gerente de Contabilidad

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD$)

	2019	2018
Ingresos operacionales - comisión por administración	41,821,891	39,622,705
Gastos operacionales:		
Sueldos y compensaciones al personal	44,498,469	36,229,570
Servicios contratados	8,298,428	7,602,269
Impuestos asumidos	4,847,937	3,072,297
Comisiones	2,455,990	2,556,610
Depreciación y amortización	2,254,944	2,279,578
Cuotas y suscripciones	2,209,751	3,893,217
Arrendamientos	1,622,492	1,505,427
Reparaciones	1,427,833	-
Otros	3,753,605	3,660,973
Total de gastos operacionales	71,369,449	60,799,941
Pérdida de operaciones	(29,547,558)	(21,177,236)
Ingresos (costos) financieros:		
Intereses ganados	8,129,477	11,734,916
Intereses pagados	(378,137)	(1,709,305)
Cambios en el valor razonable de los inversiones en valores	1,154,367	(3,784,136)
Pérdida neta en cambio de moneda extranjera	(170,177)	(1,109,566)
Ingresos financieros, neto	8,735,530	5,131,909
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	(20,812,028)	(16,045,327)
Impuesto sobre la renta	(16,406)	(16,163)
Pérdida neta	**(20,828,434)**	**(16,061,490)**

Rafael Canario
Gerente General

Gregory Jiménez
Gerente de Contabilidad

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD$)

	Capital pagado	Pérdidas acumuladas	Total de patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2018	150,000,000	(44,906,329)	105,093,671
Resultado integral - pérdida neta	-	(16,061,490)	(16,061,490)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	150,000,000	(60,967,819)	89,032,181
Resultado integral - pérdida neta	-	(20,828,434)	(20,828,434)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**150,000,000**	**(81,796,253)**	**68,203,747**

Rafael Canario
Gerente General

Gregory Jiménez
Gerente de Contabilidad

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD$)

	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Pérdida neta	(20,828,434)	(16,061,490)
Ajustes por:		
Depreciación	381,264	316,120
Amortización	1,873,680	1,963,458
Pérdida (ganancia) no realizada en valorización de inversiones en valores	(772,786)	3,269,402
Ingresos financieros, neto	(7,751,340)	(10,025,611)
Impuesto sobre la renta	16,406	16,163
Efecto de fluctuación de moneda extranjera sobre documento por pagar	-	917,770
	(27,081,210)	(19,604,188)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(1,890,557)	318,653
Anticipos a proveedores	(12,796)	-
Gastos pagados por anticipado	(15,751)	507,436
Otros activos	(11,220)	(50,779)
Cuentas por pagar	(206,987)	149,637
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	6,056,391	(311,570)
Efectivo usado en las actividades de operación	(23,162,130)	(18,990,811)
Intereses cobrados	11,335,924	8,489,187
Intereses pagados	(378,137)	(1,709,305)
Impuestos pagados	(751,905)	(16,570)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(12,956,248)	(12,227,899)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones	(32,058,265)	(94,892,585)
Disposición de inversiones	100,870,181	13,974,297
Adquisición de mobiliario y equipos	(405,474)	(235,484)
Adquisición de activos intangibles	(1,219,303)	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	67,187,139	(81,153,772)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos		49,000,000
Préstamos pagados	(24,582,306)	(25,335,464)
Avance de efectivo recibido de ente relacionado	1,593,170	1,807,714
Pagos a ente relacionados	(1,674,284)	(1,989,198)
Efectivo neto (usando en) provisto por las actividades de financiamiento	(24,663,420)	23,483,052
Aumento (disminución) neto, en el efectivo y equivalentes de efectivo	29,567,471	(69,898,619)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5,539,800	75,438,419
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**35,107,271**	**5,539,800**

Rafael Canario
Gerente General

Gregory Jiménez
Gerente de Contabilidad

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S. A.

Nota a los estados financieros resumidos

31 de diciembre de 2019 y 2018

1 Bases de presentación de los estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas que se acompañan, han sido preparados por Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Reservas, S. A. (la Administradora) con el próposito de cumplir con lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, en el sentido de publicar los estados financieros resumidos en un periódico de circulación nacional.

Los estados financieros resumidos se derivan de los estados financieros auditados de la Administradora y no contienen toda la información necesaria para obtener un completo entendimiento de la posición financiera y el desempeño financiero de la Administradora al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas

Los estados financieros resumidos deben leerse conjuntamente con los estados financieros auditados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, que incluyen todas las revelaciones requeridas. Los estados financieros pueden observarse en el sitio Web de la Administradora www.afireservas.com y en el de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana www.siv.gov.do.

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN RESERVAS, S.A.
RNC. 1-31-37781-5
Santo Domingo, Dist. Nac.
Rep. Dominicana