



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2017

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ |
|------------|--|-----------------------------|
| 1 | ACTIVO | 1,885,122,688 |
| 1.1 | ACTIVO DISPONIBLE | 3,055,151 |
| 1.1.1 | Efectivo | 63,500 |
| 1.1.2 | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | 2,991,651 |
| 1.2 | CUENTAS POR COBRAR | 190,293,264 |
| 1.2.1 | Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones | 189,137,804 |
| 1.2.2 | Cuentas por Cobrar- Tesorería | 1,356,395 |
| 1.2.3 | Otras Cuentas por Cobrar | (200,935) |
| 1.3 | INVERSIONES | 397,913,067 |
| 1.3.1 | Inversiones - Sector Público | |
| 1.3.2 | Inversiones - Instituciones Financieras | 382,585,857 |
| 1.3.3 | Inversiones - Empresas | 15,127,200 |
| 1.3.9 | Otras Inversiones | 200,010 |
| 1.4 | GARANTIA DE RENTABILIDAD | 1,035,225,645 |
| 1.4.1 | Garantía de Rentabilidad | 1,035,225,645 |
| 1.5 | ACTIVOS FIJOS | 84,689,269 |
| 1.5.1 | Terrenos | 60,299,278 |
| 1.5.2 | Edificaciones | 16,061,771 |
| 1.5.3 | Mobiliario y Equipos | 34,395,811 |
| 1.5.4 | Construcciones y Adquisiciones en Proceso | |
| 1.5.5 | Mejoras en Propiedades Arrendadas | 13,851,260 |
| 1.5.6 | Otros Activos Fijos | |
| 1.5.7 | (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) | (39,918,851) |
| 1.6 | OTROS ACTIVOS | 173,946,292 |
| 1.6.1 | Pagos Anticipados | 153,935,510 |
| 1.6.2 | Impuesto sobre la Renta Diferido | 2,701,873 |
| 1.6.3 | Gastos Diferidos | 11,193,159 |
| 1.6.4 | Bienes Diversos | 6,115,750 |
| | TOTAL ACTIVO | <u>1,885,122,688</u> |
| 6 | CUENTAS DE ORDEN (DEBE) | 104,307,377,246 |
| 6.1.1 | Activos de los Fondos Administrados | 104,307,377,246 |

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2017

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ |
|------------|--|----------------------|
| 2 | PASIVO | |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 214,648,492 |
| 2.1.1 | Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones | 172,338 |
| 2.1.2 | Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social | |
| 2.1.3 | Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros | 1,327,156 |
| 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 | 2,419,002 |
| 2.1.7 | Acreedores Diversos | 7,952,685 |
| 2.1.8 | Impuesto sobre la Renta Diferido | |
| 2.1.9 | Provisiones | 202,777,311 |
| 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 | 214,648,492 |
| 3 | PATRIMONIO | 1,670,474,196 |
| 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 | 608,463,681 |
| 3.4.1 | Utilidades No Distribuibles | |
| 3.4.2 | Utilidades Por Aplicar | 608,463,681 |
| 3.4.3 | (Pérdidas por Absorber) | |

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'S' and 'A'.

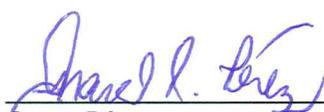


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2017

| CODIGO | DESCRIPCION | | RD\$ |
|--------|---|-----------------|----------------------|
| 3.5 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 321,189,115 |
| 3.5.1 | Ganancia del Ejercicio | 321,189,115 | |
| 3.5.2 | (Pérdida del Ejercicio) | | |
| | TOTAL PATRIMONIO | | 1,670,474,196 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>1,885,122,688</u> |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN (HABER) | | 104,307,377,246 |
| 7.1.1 | Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados | 104,307,377,246 | |


Simón Lizardo Mézquita
Presidente 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 AGOSTO DEL 2017

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ |
|------------|--------------------------------------|--------------------|
| 4 | INGRESOS | 185,292,781 |
| 4.1 | INGRESOS OPERACIONALES | 171,115,039 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 27,080,089 |
| 4.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria | 144,028,016 |
| 4.1.1.03 | Cobros por servicios opcionales | |
| 4.1.1.04 | Intereses por retrasos | 6,934 |
| 4.1.1.99 | Otros Ingresos Operacionales | |
| 4.2 | INGRESOS FINANCIEROS | 14,085,667 |
| 4.2.1 | Ingresos Financieros | 3,019,875 |
| 4.2.2 | Dividendos Ganados | |
| 4.2.3 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 11,063,316 |
| 4.2.4 | Otros Ingresos Financieros | 2,476 |
| 4.3 | INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 92,075 |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | 92,075 |
| | TOTAL INGRESOS | 185,292,781 |
| 5 | GASTOS | 44,666,895 |
| 5.1 | GASTOS OPERACIONALES | 36,321,775 |
| 5.1.1 | Gastos del Personal de Ventas | 14,490,995 |
| 5.1.2 | Gastos del Personal Administrativo | 15,274,798 |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | 6,555,982 |
| 5.2 | GASTOS GENERALES | 8,307,169 |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 1,568,565 |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 2,638,206 |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | 4,100,398 |
| 5.3 | GASTOS FINANCIEROS | 37,951 |
| 5.3.1 | Intereses por Financiamiento | |
| 5.3.2 | Pérdida Garantía de Rentabilidad | |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | 37,951 |
| 5.5 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | |
| 5.5.1 | Gastos Extraordinarios | |

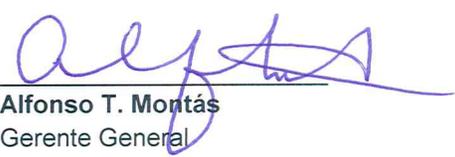
[Handwritten signatures and initials]
Amanda
DM

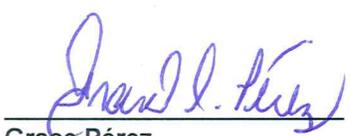


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2017

| CODIGO | DESCRIPCION | RD\$ |
|--------|--------------------------------------|--------------------|
| | RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA | 140,625,886 |
| 5.4 | IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 40,371,227 |
| 5.4.1 | Impuesto sobre la Renta | 40,371,227 |
| | RESULTADO DEL EJERCICIO | <u>100,254,659</u> |


Simón Lizardo Mézquita
Presidente 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 AGOSTO DEL 2017

| | 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 | 237,463,306 | 371,000,375 | 1,349,285,081 |
| Capitalización Resultados del Período Anterior | | | | 371,000,375 | (371,000,375) | |
| 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 | | | | | 321,189,115 | 321,189,115 |
| Saldo al Final del Período | 673,474,000 | | 67,347,400 | 608,463,681 | 321,189,115 | 1,670,474,196 |

Simón Lizardo Mézquita

Presidente del Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez

Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



Av. Gustavo Mejía Ricart No. 124 A
Esq. Manuel de Jesús Troncoso,
Ensanche Piantini
T. 809-960-7000
www.afpreservas.com
RNC 101-86939-9



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE AGOSTO DEL 2017**

| DESCRIPCION | RD\$ |
|--|---------------------|
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION: | |
| Resultado neto del ejercicio | 100,254,659 |
| Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo: | 13,082,148 |
| Intereses devengados y no cobrados | |
| Provisiones y previsiones | 12,343,883 |
| Depreciación del activo fijo | 444,833 |
| Amortización de gastos diferidos | 293,432 |
| TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO | 113,336,807 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | |
| (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar | (96,831,235) |
| (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad | (17,463,316) |
| (Incremento) Disminución en pagos anticipados | (7,317,728) |
| (Incremento) Disminución en gastos diferidos | |
| (Incremento) Disminución en otros activos corrientes | (1,014,886) |
| Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar | (126,354) |
| Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales | 40,003,614 |
| Incremento (Disminución) en otros pasivos | |
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION | (82,749,905) |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | |
| Compra activos fijos | (386,379) |
| Colocación en inversiones temporarias y permanentes | (32,932,786) |
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | (33,319,165) |
| 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 | |


 Arana

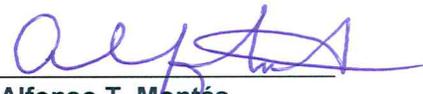
 DM

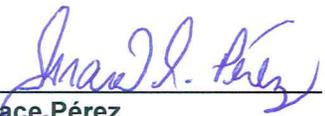


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE AGOSTO DEL 2017

| DESCRIPCION | RD\$ |
|---|-------------|
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO | (2,732,263) |
| DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO | 5,787,414 |
| DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO | 3,055,151 |


Simón Lizardo Mézquita
Presidente 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 AGOSTO DEL 2017**

| Código | Rubro | RD\$ |
|---------------|---|---------------|
| 1.000 | Total Patrimonio Contable | 1,670,474,196 |
| 2.000 | Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo | - |
| 3.000 | Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo | |
| 4.000 | Inversiones en relacionadas | (56,839,401) |
| 5.000 | Patrimonio Neto | 1,613,634,795 |
| 6.000 | Capital Mínimo Exigido | 226,090,575 |
| 7.000 | Superávit o Déficit de Capital Mínimo | 1,387,544,220 |
| 8.000 | Número Total de Afiliados a la AFP | 454,475 |


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

