



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,945,721,420
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,804,954
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,741,454
1.2	CUENTAS POR COBRAR	157,413,740
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	154,577,389
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	2,701,921
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	134,430
1.3	INVERSIONES	472,967,661
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	457,639,074
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	201,387
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,048,015,710
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,048,015,710
1.5	ACTIVOS FIJOS	84,406,667
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	34,552,697
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)	(40,358,339)
1.6	OTROS ACTIVOS	181,112,688
1.6.1	Pagos Anticipados	162,021,315
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,701,873
1.6.3	Gastos Diferidos	10,899,727
1.6.4	Bienes Diversos	5,489,773
	TOTAL ACTIVO	1,945,721,420
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	105,691,908,786
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	105,691,908,786

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	237,078,698
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	2,024,437
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	2,454,450
2.1.7	Acreedores Diversos	6,899,866
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	225,527,607
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	237,078,698
3	PATRIMONIO	1,708,642,722
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]
 ASMA
 SM



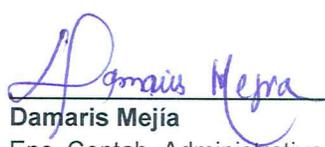
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		359,357,641
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	359,357,641	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,708,642,722
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,945,721,420
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		105,691,908,786
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	105,691,908,786	


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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		98,919,573
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		88,347,368
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	28,333,238	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	60,008,487	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,643	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		10,493,206
4.2.1	Ingresos Financieros	3,201,803	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,290,065	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,338	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		78,999
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	78,999	
	TOTAL INGRESOS		98,919,573
5	GASTOS		46,164,499
5.1	GASTOS OPERACIONALES		38,059,158
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,225,839	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	15,540,114	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,293,205	
5.2	GASTOS GENERALES		8,089,632
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,584,064	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,424,355	
5.2.3	Gastos Diversos	4,081,213	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		15,709
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	15,709	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

[Handwritten signatures and initials in blue ink]
ATWA
DM

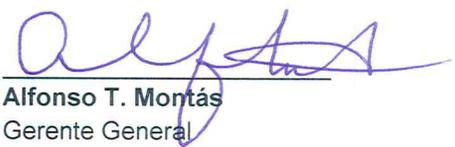


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

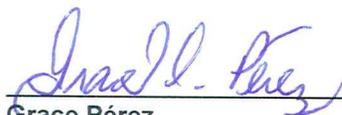
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	52,755,074
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	14,586,547
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	14,586,547
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>38,168,527</u>


Simón Lizardo Mézquita

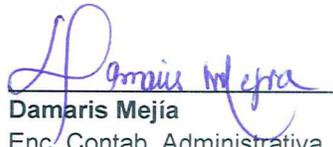
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás

Gerente General


Grace Pérez

Gerente Financiero


Damaris Mejía

Enc. Contab. Administrativa

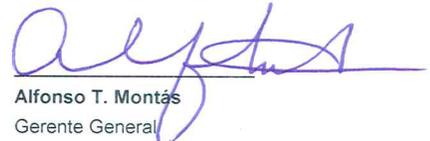


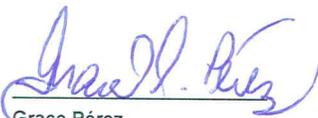


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

	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					359,357,641	359,357,641
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	608,463,681	359,357,641	1,708,642,722


Simón Lizardo Mezquita
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 FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	38,168,527
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	13,399,037
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	12,666,117
Depreciación del activo fijo	439,488
Amortización de gastos diferidos	293,432
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	51,567,564
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	32,879,522
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(12,790,065)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(8,085,806)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	625,975
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(320,089)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	10,084,182
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	22,393,719
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(156,886)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(75,054,594)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(75,211,480)
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	

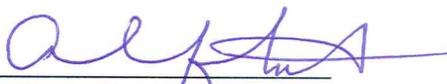
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'S' and 'DM'.



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(1,250,197)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,055,151
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,804,954


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



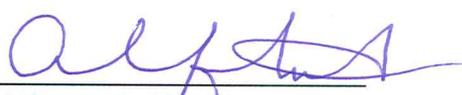


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017**

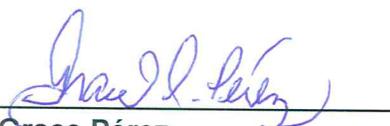
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,708,642,722
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(95,304)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(117,511,534)
5.000	Patrimonio Neto	1,591,035,884
6.000	Capital Mínimo Exigido	228,374,318
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,362,661,566
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	456,616


Simón Lizardo Mézquita

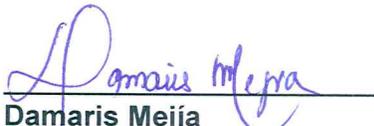
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás

Gerente General


Grace Pérez

Gerente Financiero


Damaris Mejía

Enc. Contab. Administrativa

