



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,115,460,022
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,522,294
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,458,794
1.2	CUENTAS POR COBRAR	241,118,116
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	239,489,596
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,471,135
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	157,385
1.3	INVERSIONES	529,753,426
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	514,423,785
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	202,441
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,065,988,122
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,065,988,122
1.5	ACTIVOS FIJOS	84,662,565
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	35,254,711
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)	(40,804,455)
1.6	OTROS ACTIVOS	187,415,499
1.6.1	Pagos Anticipados	169,954,060
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,701,873
1.6.3	Gastos Diferidos	10,606,145
1.6.4	Bienes Diversos	4,153,421
	TOTAL ACTIVO	<u>2,115,460,022</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	107,495,458,918
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	107,495,458,918

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'Amd' and 'SM'.



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

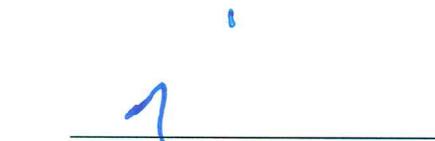
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	301,871,018
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	172,338
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,232,704
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,408,854
2.1.7	Acreedores Diversos	8,019,846
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	290,037,276
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	301,871,018
3	PATRIMONIO	1,813,589,004
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)	

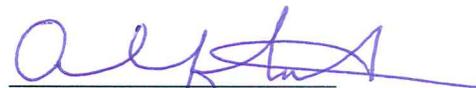
Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'A. M.', 'C.', and 'D.M.'

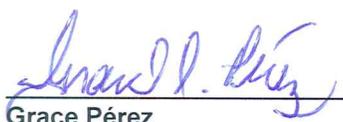


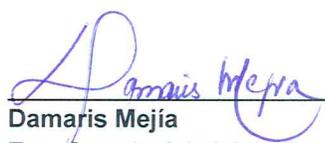
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		464,303,923
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	464,303,923	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,813,589,004
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,115,460,022</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		107,495,458,918
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	107,495,458,918	


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 OCTUBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		205,261,138
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		189,953,582
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	27,746,886	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	162,200,902	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,794	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		15,226,668
4.2.1	Ingresos Financieros	3,001,509	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	12,223,925	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,234	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		80,888
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	80,888	
	TOTAL INGRESOS		205,261,138
5	GASTOS		55,972,364
5.1	GASTOS OPERACIONALES		41,140,360
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,266,667	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	17,894,767	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,978,926	
5.2	GASTOS GENERALES		14,771,659
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,742,362	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,439,571	
5.2.3	Gastos Diversos	10,589,726	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		60,345
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	51,513	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	8,832	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		


Armas

D.M.

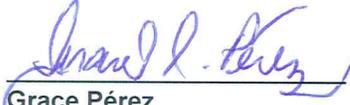


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	149,288,774
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	44,342,493
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	44,342,493
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>104,946,281</u>


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



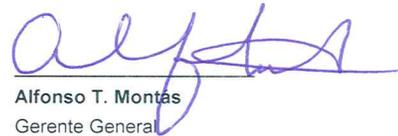


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2017

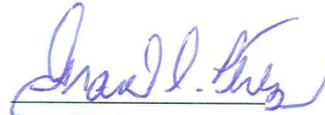
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	237,463,306	371,000,375	1,349,285,081
Capitalización Resultados del Período Anterior				371,000,375	(371,000,375)	
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					464,303,923	464,303,923
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	608,463,681	464,303,923	1,813,589,004


Simón Lizardo Mézquita

Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montas

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 OCTUBRE DEL 2017**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	104,946,281
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	17,158,632
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	16,418,934
Depreciación del activo fijo	446,116
Amortización de gastos diferidos	293,582
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	122,104,913
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(83,704,376)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(17,972,412)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(7,932,745)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,336,353
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	282,650
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	48,090,736
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(59,899,794)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(702,014)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(56,785,765)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(57,487,779)
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	

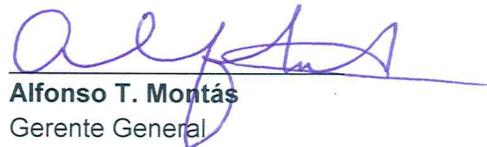
[Handwritten signatures and initials in blue ink]



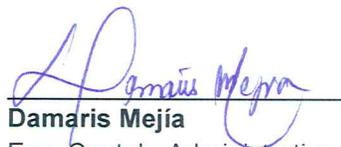
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	4,717,340
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	1,804,954
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,522,294


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 OCTUBRE DEL 2017**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,813,589,004
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(81,961,971)
5.000	Patrimonio Neto	1,731,627,033
6.000	Capital Mínimo Exigido	228,374,318
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,503,252,715
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	458,425

Simón Lizardo Mézquita

Presidente del Consejo de Administración

Alfonso T. Montás

Gerente General

Grace Pérez

Gerente Financiero



Damaris Mejía

Enc. Contab. Administrativa