

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,628,109,863
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	3,319,930
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,256,430
1.2	CUENTAS POR COBRAR	167,195,717
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	162,501,524
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	485,821
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	4,208,372
1.3	INVERSIONES	1,129,797,070
1.3.1	Inversiones - Sector Público	527,731,970
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	586,729,832
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	208,068
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,168,854,930
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,168,854,930
1.5	ACTIVOS FIJOS	82,272,670
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	35,120,952
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)	(43,060,591)
1.6	OTROS ACTIVOS	76,669,546
1.6.1	Pagos Anticipados	57,395,690
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,905,143
1.6.3	Gastos Diferidos	8,854,581
1.6.4	Bienes Diversos	4,514,132
	TOTAL ACTIVO	<u>2,628,109,863</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	117,945,869,865
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	117,945,869,865

59
Atuá

DM

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	188,005,755
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	443,107
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	2,801,947
2.1.7	Acreedores Diversos	10,171,863
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	174,416,500
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	188,005,755
3	PATRIMONIO	2,440,104,108
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	1,389,395,977
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	1,389,395,977
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

57
Atm

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	309,886,731
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,440,104,108
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,628,109,863
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	117,945,869,865



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	147,679,684
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	130,516,220
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	29,232,200
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	101,278,957
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,063
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	17,079,876
4.2.1	Ingresos Financieros	8,259,459
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,819,482
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	935
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	83,588
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	83,588
	TOTAL INGRESOS	147,679,684
5	GASTOS	57,196,485
5.1	GASTOS OPERACIONALES	47,015,303
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,400,261
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	20,511,778
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,103,264
5.2	GASTOS GENERALES	9,652,864
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,650,916
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,499,146
5.2.3	Gastos Diversos	5,502,802
5.3	GASTOS FINANCIEROS	528,318
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	121,614
5.3.3	Otros Gastos Financieros	406,704
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	



Arant

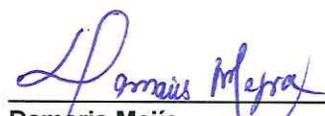
DM

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2018

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	90,483,199
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	22,490,299
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	22,490,299
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>67,992,900</u>


Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE ABRIL DEL 2018

	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	608,463,682	780,932,295	2,130,217,377
Capitalización Resultados del Período Anterior				780,932,295	(780,932,295)	
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					309,886,731	309,886,731
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	309,886,731	2,440,104,108



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2018**

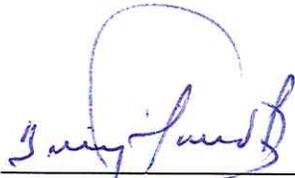
DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	67,992,900
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	17,707,736
Intereses devengados y no cobrados	16,987,196
Provisiones y previsiones	428,613
Depreciación del activo fijo	291,927
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	85,700,636
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(38,665,274)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(15,797,868)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(8,043,192)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	(874,998)
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(1,749,943)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(122,341,004)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	2,503
Incremento (Disminución) en otros pasivos	2,503
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(187,469,776)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(18,147)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	99,380,707
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	99,362,560
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	-

g.7
A. M. A.

D. M.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(2,406,580)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	5,726,510
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	3,319,930



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE ABRIL DEL 2018**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,440,104,108
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(98,634)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(444,153,370)
5.000	Patrimonio Neto	1,995,852,104
6.000	Capital Mínimo Exigido	245,105,021
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,750,747,083
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	471,762



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

