

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,639,112,497
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	11,165,907
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	11,102,407
1.2	CUENTAS POR COBRAR	18,227,971
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	11,441,845
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	528,482
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,257,644
1.3	INVERSIONES	1,210,060,903
1.3.1	Inversiones - Sector Público	812,838,023
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	280,724,191
1.3.3	Inversiones - Empresas	116,288,365
1.3.9	Otras Inversiones	210,324
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,193,902,790
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,193,902,790
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,741,655
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	35,448,113
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)	(43,918,767)
1.6	OTROS ACTIVOS	124,013,271
1.6.1	Pagos Anticipados	107,530,747
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,905,143
1.6.3	Gastos Diferidos	8,270,726
1.6.4	Bienes Diversos	2,306,655
	TOTAL ACTIVO	<u>2,639,112,497</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	120,449,600,581
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	120,449,600,581

[Handwritten signatures and initials]
Amanda
DAM

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	220,306,357
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	658,670
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	2,859,684
2.1.7	Acreedores Diversos	8,294,974
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	208,320,691
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	220,306,357
3	PATRIMONIO	2,418,806,140
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)	

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

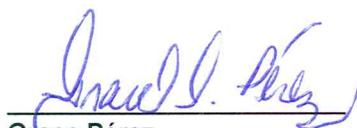
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	288,588,763
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	288,588,763
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,418,806,140
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,639,112,497</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	120,449,600,581
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	120,449,600,581



Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



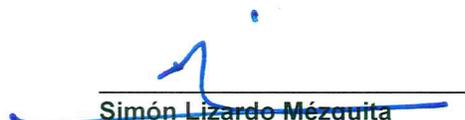
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE JUNIO DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	4,798,447
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	(11,864,965)
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	30,107,929
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	(41,977,612)
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	4,718
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	16,579,803
4.2.1	Ingresos Financieros	9,145,672
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,432,978
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,153
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	83,609
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	83,609
	TOTAL INGRESOS	4,798,447
5	GASTOS	43,259,930
5.1	GASTOS OPERACIONALES	31,941,926
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,818,708
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,647,649
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,475,569
5.2	GASTOS GENERALES	7,011,508
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,858,232
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,900,730
5.2.3	Gastos Diversos	2,252,546
5.3	GASTOS FINANCIEROS	4,306,496
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	3,702,268
5.3.3	Otros Gastos Financieros	604,228
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

[Handwritten signatures and initials]

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

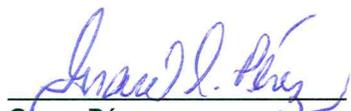
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	(38,461,483)
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(38,461,483)</u>



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 JUNIO DEL 2018

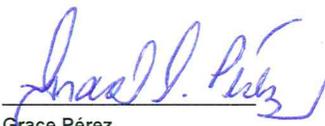
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	608,463,682	780,932,295	2,130,217,377
Capitalización Resultados del Período Anterior				780,932,295	(780,932,295)	
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					288,588,763	288,588,763
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	288,588,763	2,418,806,140



Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

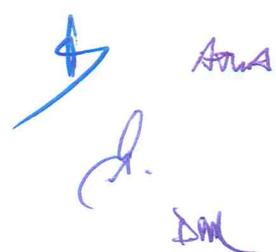


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



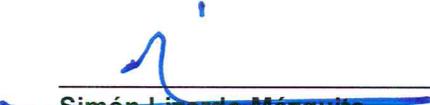
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	(38,461,483)
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	2,992,843
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	2,271,100
Depreciación del activo fijo	429,816
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	(35,468,640)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	97,950,820
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(10,830,709)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,304,377)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	2,253,005
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	3,396,312
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(7,293,045)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	60,172,006
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(309,305)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(22,610,342)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(22,919,647)
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	-



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

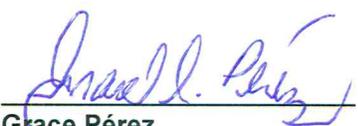
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,783,719
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	9,382,188
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	11,165,907



Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



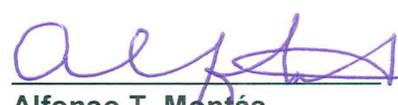
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE JUNIO DEL 2018**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,418,806,140
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(98,658)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(13,452,627)
5.000	Patrimonio Neto	2,405,254,855
6.000	Capital Mínimo Exigido	247,484,681
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,157,770,174
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	477,002



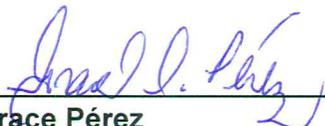
Simón Lizardo Mézquita

Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás

Gerente General



Grace Pérez

Gerente Financiero



Damaris Mejía

Enc. Contab. Administrativa

