

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,710,089,460
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	13,563,323
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	13,499,823
1.2	CUENTAS POR COBRAR	66,711,361
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	59,510,561
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,111,227
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,089,573
1.3	INVERSIONES	1,188,191,402
1.3.1	Inversiones - Sector Público	819,151,041
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	251,659,483
1.3.3	Inversiones - Empresas	117,169,404
1.3.9	Otras Inversiones	211,474
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,208,778,760
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,208,778,760
1.5	ACTIVOS FIJOS	82,056,526
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	36,196,928
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)	(44,352,711)
1.6	OTROS ACTIVOS	150,788,088
1.6.1	Pagos Anticipados	133,524,212
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,905,143
1.6.3	Gastos Diferidos	7,978,799
1.6.4	Bienes Diversos	3,379,934
	TOTAL ACTIVO	<u>2,710,089,460</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	121,866,811,623
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	121,866,811,623

Amra

[Handwritten signature]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	252,880,787
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	2,681,938
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	2,861,989
2.1.7	Acreedores Diversos	11,938,286
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	235,226,236
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	252,880,787
3	PATRIMONIO	2,457,208,673
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)	

Atuá
[Handwritten signature]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		326,991,296
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	326,991,296	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		2,457,208,673
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,710,089,460</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		121,866,811,623
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	121,866,811,623	



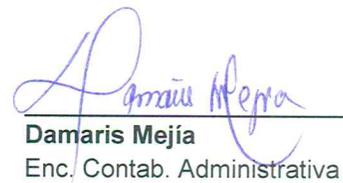
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



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 JULIO DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	103,905,377
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	85,665,591
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	31,870,898
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	53,789,638
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,055
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	18,155,789
4.2.1	Ingresos Financieros	9,526,109
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,627,948
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,732
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	83,997
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	83,997
	TOTAL INGRESOS	103,905,377
5	GASTOS	55,346,480
5.1	GASTOS OPERACIONALES	45,589,343
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,998,456
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	19,399,090
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,191,797
5.2	GASTOS GENERALES	8,568,250
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,884,493
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,777,771
5.2.3	Gastos Diversos	3,905,986
5.3	GASTOS FINANCIEROS	1,188,887
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	551,978
5.3.3	Otros Gastos Financieros	636,909
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

Atm
57 *DM*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI RENTA	48,558,897
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	10,156,362
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	10,156,362
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>38,402,535</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro 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 JULIO 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					326,991,296	326,991,296
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	326,991,296	2,457,208,673



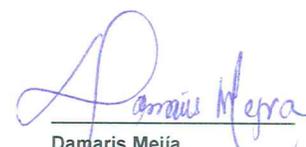
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



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 31 DE JULIO DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	38,402,535
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	18,181,639
Provisiones y previsiones	17,455,768
Depreciación del activo fijo	433,944
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	56,584,174
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(48,483,391)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(14,875,970)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,993,464)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(1,073,280)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	5,668,885
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	9,449,776
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(75,307,444)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(748,815)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	21,869,501
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	21,120,686
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 31 DE JULIO DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	2,397,416
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	11,165,907
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	13,563,323



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

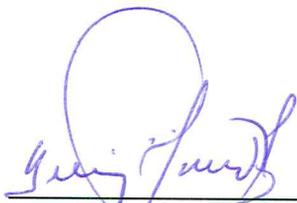


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE JULIO DEL 2018**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,457,208,673
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	-
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(13,526,323)
5.000	Patrimonio Neto	2,443,682,350
6.000	Capital Mínimo Exigido	247,484,681
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,196,197,669
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	479,702



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

