

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,789,853,759
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	4,357,660
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,294,160
1.2	CUENTAS POR COBRAR	109,310,784
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	101,477,259
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,681,693
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	6,151,832
1.3	INVERSIONES	1,193,638,703
1.3.1	Inversiones - Sector Público	819,087,528
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	256,288,059
1.3.3	Inversiones - Empresas	118,050,443
1.3.9	Otras Inversiones	212,673
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,224,228,908
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,224,228,908
1.5	ACTIVOS FIJOS	82,668,960
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	36,478,001
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	14,625,625
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(44,795,715)
1.6	OTROS ACTIVOS	175,648,744
1.6.1	Pagos Anticipados	157,721,213
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,905,143
1.6.3	Gastos Diferidos	7,686,872
1.6.4	Bienes Diversos	4,335,516
	TOTAL ACTIVO	<u>2,789,853,759</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	123,534,835,872
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	123,534,835,872

Agust
[Handwritten signatures]

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		278,270,727
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	1,621,706	
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	2,910,480	
2.1.7	Acreedores Diversos	12,079,709	
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	261,486,494	
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		278,270,727
3	PATRIMONIO		2,511,583,032
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)		

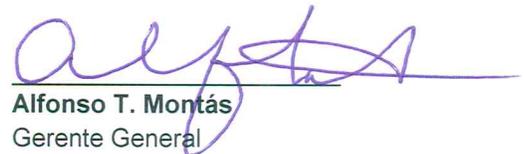
Agust
D.M.

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

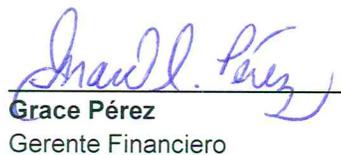
<u>CODIGO</u>	<u>DESCRIPCION</u>		<u>RD\$</u>
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		381,365,655
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	381,365,655	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		2,511,583,032
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,789,853,759</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		123,534,835,872
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	123,534,835,872	



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 AGOSTO DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
4	INGRESOS		120,839,015
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		102,276,871
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	30,549,285	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	71,721,979	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,607	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		18,477,999
4.2.1	Ingresos Financieros	9,640,963	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,835,977	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,059	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		84,145
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	84,145	
	TOTAL INGRESOS		120,839,015
5	GASTOS		48,359,691
5.1	GASTOS OPERACIONALES		39,734,602
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	16,555,956	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	15,444,230	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,734,416	
5.2	GASTOS GENERALES		7,803,553
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,125,748	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	3,012,701	
5.2.3	Gastos Diversos	2,665,104	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		821,536
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	185,829	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	635,707	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

1.7
ASMS
SM

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

<u>CODIGO</u>	<u>DESCRIPCION</u>	<u>RD\$</u>
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	72,479,324
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	18,104,965
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	18,104,965
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>54,374,359</u>



Rienza 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 AGOSTO DEL 2018

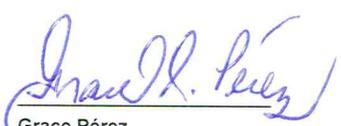
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	608,463,682	780,932,295	2,130,217,377
Capitalización Resultados del Período Anterior				780,932,295	(780,932,295)	
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					381,365,655	381,365,655
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	381,365,655	2,511,583,032



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 AGOSTO DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	54,374,359
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	10,669,084
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	9,934,153
Depreciación del activo fijo	443,004
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	65,043,443
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(42,599,422)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(15,450,148)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(24,197,001)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(955,583)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(870,318)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	16,326,104
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(67,746,368)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(1,055,437)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(5,447,301)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(6,502,738)
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	-


 ARMA
 DN

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE AGOSTO DEL 2018

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(9,205,663)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	13,563,323
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	4,357,660



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 AGOSTO DEL 2018**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,511,583,032
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	-
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(138,277,918)
5.000	Patrimonio Neto	2,373,305,114
6.000	Capital Mínimo Exigido	249,864,341
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,123,440,773
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	482,600



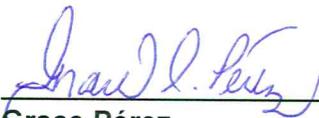
Rienzi Pared Pérez

Miembro del Consejo de Administración



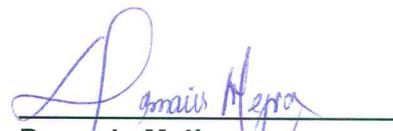
Alfonso T. Montás

Gerente General



Grace Pérez

Gerente Financiero



Damaris Mejía

Enc. Contab. Administrativa

