

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,779,435,851
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	7,898,862
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,835,362
1.2	CUENTAS POR COBRAR	37,026,263
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	35,611,894
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	693,139
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	721,230
1.3	INVERSIONES	1,217,079,756
1.3.1	Inversiones - Sector Público	809,734,687
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	288,228,129
1.3.3	Inversiones - Empresas	118,903,061
1.3.9	Otras Inversiones	213,879
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,235,881,293
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,235,881,293
1.5	ACTIVOS FIJOS	82,246,742
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	36,498,001
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)	(45,237,933)
1.6	OTROS ACTIVOS	199,302,935
1.6.1	Pagos Anticipados	182,422,004
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,905,143
1.6.3	Gastos Diferidos	7,394,945
1.6.4	Bienes Diversos	3,580,843
	TOTAL ACTIVO	<u>2,779,435,851</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	124,715,637,127
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	124,715,637,127

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	285,919,455
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	648,838
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	2,936,784
2.1.7	Acreedores Diversos	14,725,853
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	267,435,642
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	285,919,455
3	PATRIMONIO	2,493,516,396
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)	

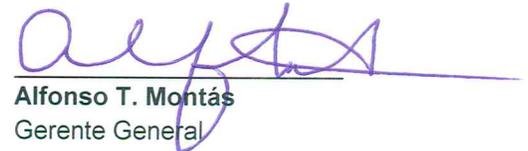
57
AmA
D

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	363,299,019
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,493,516,396
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,779,435,851</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	124,715,637,127



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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		34,506,741
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		15,447,587
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	30,569,449	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	(15,126,736)	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	4,874	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		18,974,796
4.2.1	Ingresos Financieros	9,563,325	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,410,895	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	576	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		84,358
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	84,358	
	TOTAL INGRESOS		34,506,741
5	GASTOS		52,573,379
5.1	GASTOS OPERACIONALES		37,878,726
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,344,656	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	15,257,750	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,276,320	
5.2	GASTOS GENERALES		9,520,208
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,963,764	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,543,710	
5.2.3	Gastos Diversos	5,012,734	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		5,174,445
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	4,558,510	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	615,935	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	(18,066,638)
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(18,066,638)</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

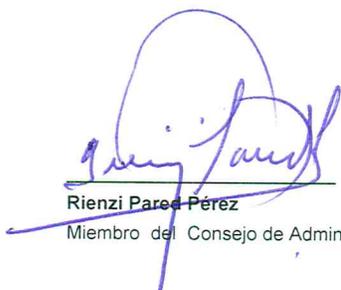


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

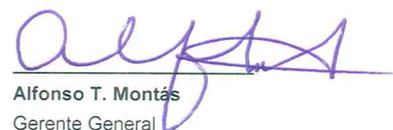


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018

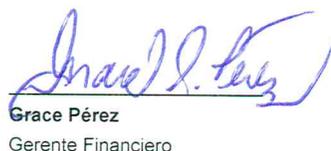
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	608,463,682	780,932,295	2,130,217,377
Capitalización Resultados del Período Anterior				780,932,295	(780,932,295)	
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					363,299,019	363,299,019
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	363,299,019	2,493,516,396



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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	(18,066,638)
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	10,682,653
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	9,948,508
Depreciación del activo fijo	442,218
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	(7,383,985)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	72,284,521
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(11,652,385)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(24,700,791)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	754,672
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,699,582
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(3,999,359)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	34,386,240
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(20,000)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(23,441,053)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(23,461,053)
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	-

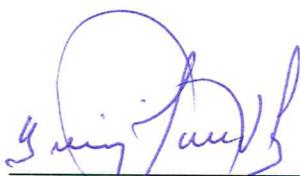
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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

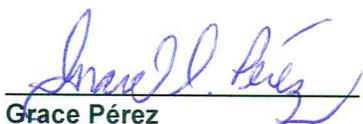
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,541,202
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	4,357,660
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,898,862



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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2018**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,493,516,396
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	-
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(139,271,410)
5.000	Patrimonio Neto	2,354,244,986
6.000	Capital Mínimo Exigido	252,244,002
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,102,000,984
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	485,423



Rienzi Pared Pérez

Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás

Gerente General



Grace Pérez

Gerente Financiero



Damaris Mejía

Enc. Contab. Administrativa

