

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,771,353,560
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	10,856,368
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	10,792,868
1.2	CUENTAS POR COBRAR	3,907,671
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	2,759,986
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	953,657
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	194,028
1.3	INVERSIONES	1,200,700,746
1.3.1	Inversiones - Sector Público	816,129,896
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	264,571,579
1.3.3	Inversiones - Empresas	119,784,100
1.3.9	Otras Inversiones	215,171
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,250,916,595
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,250,916,595
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,995,646
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	36,691,510
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)	(45,682,538)
1.6	OTROS ACTIVOS	222,976,534
1.6.1	Pagos Anticipados	207,600,443
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,905,143
1.6.3	Gastos Diferidos	7,103,017
1.6.4	Bienes Diversos	2,367,931
	TOTAL ACTIVO	<u>2,771,353,560</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	126,148,471,065
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	126,148,471,065

Handwritten signatures and initials:
 - A large signature on the left.
 - "A. M." on the right.
 - "J.M." below it.

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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		294,144,742
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	2,568,634	
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social		
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	993,049	
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	2,803,065	
2.1.7	Acreedores Diversos	10,546,422	
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	277,233,572	
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		294,144,742
3	PATRIMONIO		2,477,208,818
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)		

Handwritten signatures and initials:
J.F. Acosta
D.M.

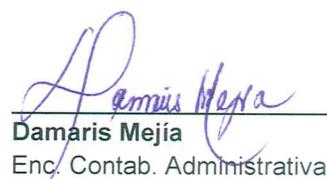
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		346,991,441
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	346,991,441	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		2,477,208,818
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,771,353,560</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		126,148,471,065
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	126,148,471,065	


Rienzi Pared Pérez
 Miembro del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
 Gerente General


Grace Pérez
 Gerente Financiero


Damaris Mejía
 Enc. Contab. Administrativa



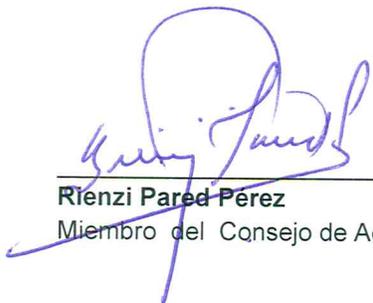
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	33,918,897
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	14,411,546
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	31,845,785
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	(17,441,258)
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	7,019
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	19,422,686
4.2.1	Ingresos Financieros	10,214,630
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,207,011
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,045
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	84,665
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	84,665
	TOTAL INGRESOS	33,918,897
5	GASTOS	50,226,475
5.1	GASTOS OPERACIONALES	36,288,252
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,602,331
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	14,365,503
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,320,418
5.2	GASTOS GENERALES	11,327,951
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	3,102,918
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,789,715
5.2.3	Gastos Diversos	5,435,318
5.3	GASTOS FINANCIEROS	2,610,272
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	1,971,709
5.3.3	Otros Gastos Financieros	638,563
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	


 A. M. A.
 J. M.

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

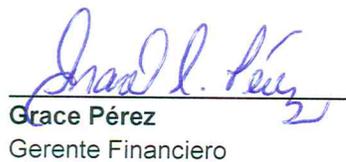
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	(16,307,578)
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(16,307,578)</u>



Ríenzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

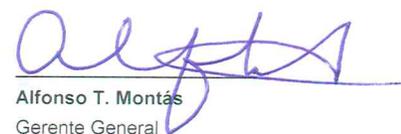


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018

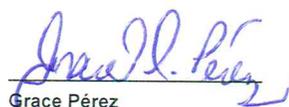
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	608,463,682	780,932,295	2,130,217,377
Capitalización Resultados del Período Anterior				780,932,295	(780,932,295)	
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					346,991,441	346,991,441
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	346,991,441	2,477,208,818



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



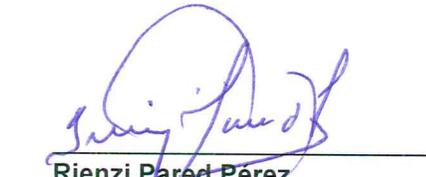
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	(16,307,578)
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	11,594,157
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,857,625
Depreciación del activo fijo	444,605
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	(4,713,421)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	33,118,593
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(15,035,301)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,178,440)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,212,914
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(1,572,644)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(1,059,695)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(8,514,573)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(193,509)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	16,379,009
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	16,185,500
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	-

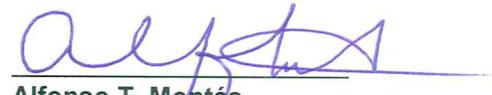
Armas
DM

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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	2,957,506
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	7,898,862
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	10,856,368



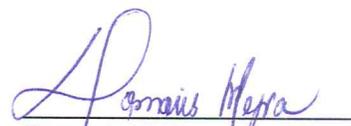
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

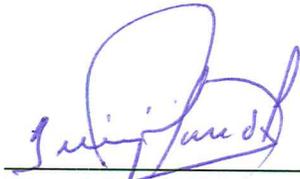


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



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

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,477,208,818
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(99,905)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(214,001,079)
5.000	Patrimonio Neto	2,263,107,834
6.000	Capital Mínimo Exigido	252,244,002
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,010,863,832
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	488,151



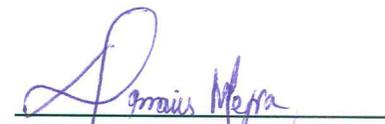
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa