

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,776,992,758
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	7,268,081
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,204,581
1.2	CUENTAS POR COBRAR	3,394,129
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	2,317,267
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	970,664
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	106,198
1.3	INVERSIONES	1,172,806,521
1.3.1	Inversiones - Sector Público	815,662,655
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	236,290,588
1.3.3	Inversiones - Empresas	120,636,718
1.3.9	Otras Inversiones	216,560
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,264,683,494
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,264,683,494
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,591,179
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	36,731,724
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)	(46,127,219)
1.6	OTROS ACTIVOS	247,249,354
1.6.1	Pagos Anticipados	231,327,376
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,905,143
1.6.3	Gastos Diferidos	6,811,090
1.6.4	Bienes Diversos	3,205,745
	TOTAL ACTIVO	<u>2,776,992,758</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	127,555,944,436
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	127,555,944,436

Actua
[Handwritten signature]

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
2	PASIVO		
2.1	PASIVO CORRIENTE		324,431,619
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	20,456,571	
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social		
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	943,302	
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	2,951,428	
2.1.7	Acreedores Diversos	7,626,372	
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	292,453,946	
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		324,431,619
3	PATRIMONIO		2,452,561,139
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)		

Asmt
5/7
DM

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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		322,343,762
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	322,343,762	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		2,452,561,139
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,776,992,758</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		127,555,944,436
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	127,555,944,436	



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

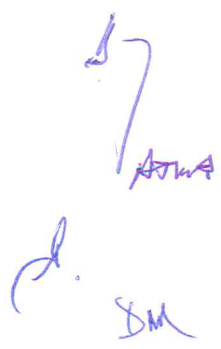


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa




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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$	
4	INGRESOS		31,083,028
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		12,035,897
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	31,376,788	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	(19,346,957)	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,066	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		18,962,243
4.2.1	Ingresos Financieros	9,703,766	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	9,257,899	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	578	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		84,888
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	84,888	
	TOTAL INGRESOS		31,083,028
5	GASTOS		55,730,707
5.1	GASTOS OPERACIONALES		42,586,884
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,473,702	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	17,976,063	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,137,119	
5.2	GASTOS GENERALES		9,735,943
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,054,196	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,712,162	
5.2.3	Gastos Diversos	4,969,585	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		3,407,880
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	2,791,000	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	616,880	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

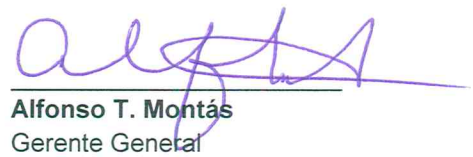


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2018**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	(24,647,679)
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(24,647,679)</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 NOVIEMBRE 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					322,343,762	322,343,762
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	322,343,762	2,452,561,139



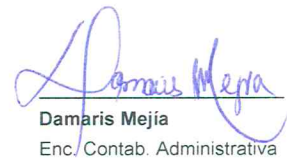
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



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 NOVIEMBRE DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	(24,647,679)
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	10,843,440
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,106,831
Depreciación del activo fijo	444,682
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	(13,804,239)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	513,542
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(13,766,899)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(23,726,933)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(837,816)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	15,066,504
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	5,113,543
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(17,638,059)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(40,214)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	27,894,225
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	27,854,011
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 NOVIEMBRE DEL 2018**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,588,287)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	10,856,368
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,268,081



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 NOVIEMBRE DEL 2018**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,452,561,139
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(100,168)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(236,507,199)
5.000	Patrimonio Neto	2,215,953,772
6.000	Capital Mínimo Exigido	254,623,662
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,961,330,110
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	491,213



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

