

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,900,400,125
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	8,708,531
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	8,645,031
1.2	CUENTAS POR COBRAR	129,219,879
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	128,519,125
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	599,052
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	101,702
1.3	INVERSIONES	1,038,853,663
1.3.1	Inversiones - Sector Público	820,923,560
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	84,711,970
1.3.3	Inversiones - Empresas	117,930,189
1.3.9	Otras Inversiones	15,287,944
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,316,041,614
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,316,041,614
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,484,664
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	37,968,228
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)	(47,470,238)
1.6	OTROS ACTIVOS	326,091,774
1.6.1	Pagos Anticipados	309,033,661
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,905,143
1.6.3	Gastos Diferidos	5,935,308
1.6.4	Bienes Diversos	5,217,662
	TOTAL ACTIVO	2,900,400,125
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	132,644,936,562
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	132,644,936,562

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	272,862,728
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	357,875
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	605,096
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	2,771,824
2.1.7	Acreedores Diversos	13,650,670
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	255,477,263
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	272,862,728
3	PATRIMONIO	2,627,537,397
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	1,755,599,158
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	1,755,599,158
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

Arma
[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	131,116,839
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,627,537,397
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,900,400,125</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	132,644,936,562



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



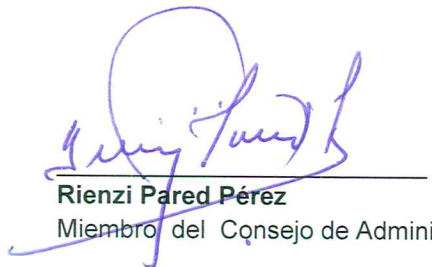
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	137,787,759
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	119,235,722
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	31,131,372
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	88,094,160
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	10,190
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	18,466,605
4.2.1	Ingresos Financieros	7,934,037
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,531,215
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,353
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	85,432
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	85,432
	TOTAL INGRESOS	137,787,759
5	GASTOS	45,168,262
5.1	GASTOS OPERACIONALES	36,190,716
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	14,308,708
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	14,789,088
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,092,920
5.2	GASTOS GENERALES	7,597,936
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,700,331
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,685,248
5.2.3	Gastos Diversos	3,212,357
5.3	GASTOS FINANCIEROS	1,379,610
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	805,236
5.3.3	Otros Gastos Financieros	574,374
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

Atm
[Handwritten signatures]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2019**

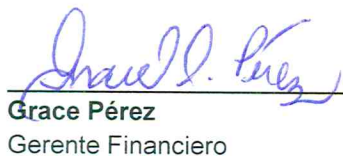
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	92,619,497
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	24,642,172
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	24,642,172
	RESULTADO DEL EJERCICIO	67,977,325



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



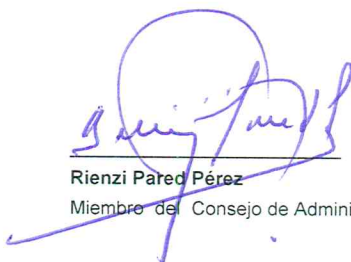
Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



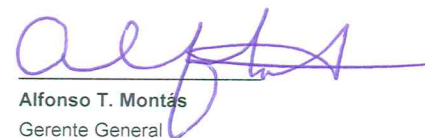


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 28 DE FEBRERO DEL 2019

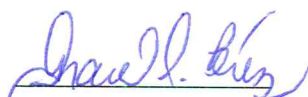
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	366,203,181	2,496,420,558
Capitalización Resultados del Período Anterior				366,203,181	(366,203,181)	
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					131,116,839	131,116,839
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,755,599,158	131,116,839	2,627,537,397



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 28 DE FEBRERO DEL 2019**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	67,977,325
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	10,814,611
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,077,898
Depreciación del activo fijo	444,786
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	78,791,936
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(46,327,055)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(16,525,979)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(25,935,100)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(363,969)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(13,115,301)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	20,282,808
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(81,984,596)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(15,016)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	4,384,039
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	4,369,023
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	-

Atm
DML
[Signature]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 28 DE FEBRERO DEL 2019**

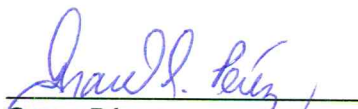
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,176,363
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	7,532,168
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	8,708,531



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

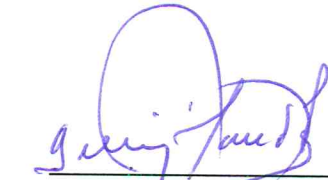


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa




**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 28 DE FEBRERO DEL 2019**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,627,537,397
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(100,810)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(457,391)
5.000	Patrimonio Neto	2,626,979,196
6.000	Capital Mínimo Exigido	260,010,261
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,366,968,935
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	497,618



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

