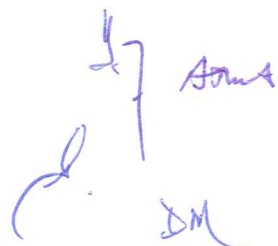


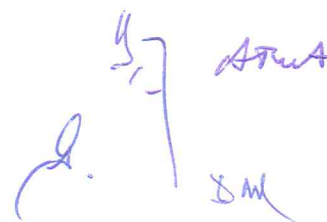
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,856,367,384
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	7,599,492
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,535,992
1.2	CUENTAS POR COBRAR	421,318,308
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	419,795,093
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,417,578
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	105,637
1.3	INVERSIONES	1,654,636,849
1.3.1	Inversiones - Sector Público	817,887,167
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	703,091,232
1.3.3	Inversiones - Empresas	117,923,965
1.3.9	Otras Inversiones	15,734,485
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,442,139,811
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,442,139,811
1.5	ACTIVOS FIJOS	79,583,475
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	38,400,233
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	14,824,175
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(50,001,982)
1.6	OTROS ACTIVOS	251,089,449
1.6.1	Pagos Anticipados	233,713,267
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,832,924
1.6.3	Gastos Diferidos	4,297,273
1.6.4	Bienes Diversos	7,245,985
	TOTAL ACTIVO	<u>3,856,367,384</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	145,481,228,382
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	145,481,228,382



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	436,944,143
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	595,017
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,315,518
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	3,004,086
2.1.7	Acreedores Diversos	12,977,716
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	419,051,806
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	436,944,143
3	PATRIMONIO	3,419,423,241
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	1,773,246,197
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	1,773,246,197
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

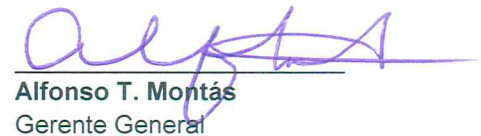


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2019**

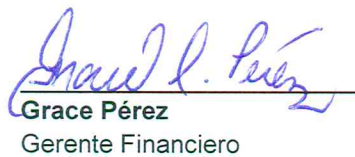
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	905,355,644
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	905,355,644
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	3,419,423,241
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,856,367,384</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	145,481,228,382
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	145,481,228,382



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 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	335,078,160
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	303,450,520
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	34,238,489
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	269,205,954
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,077
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	31,532,039
4.2.1	Ingresos Financieros	12,696,051
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,834,453
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,535
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	95,601
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	95,601
	TOTAL INGRESOS	335,078,160
5	GASTOS	55,313,581
5.1	GASTOS OPERACIONALES	45,704,867
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	18,415,790
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	19,100,517
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,188,560
5.2	GASTOS GENERALES	8,282,123
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,259,614
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,927,871
5.2.3	Gastos Diversos	3,094,638
5.3	GASTOS FINANCIEROS	1,326,591
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	687,903
5.3.3	Otros Gastos Financieros	638,688
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

Handwritten signature and initials in blue ink.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2019

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	279,764,579
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	75,094,574
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	75,094,574
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>204,670,005</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

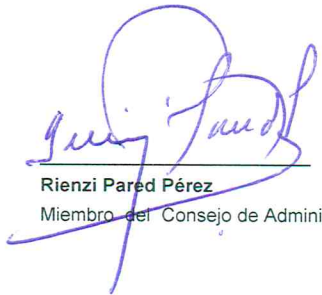


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

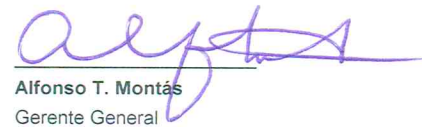


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE AGOSTO DEL 2019

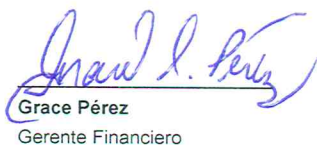
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	383,850,220	2,514,067,597
Capitalización Resultados del Período Anterior				383,850,220	(383,850,220)	
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					905,355,644	905,355,644
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	905,355,644	3,419,423,241



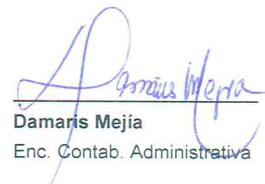
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



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 2019**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	3,419,423,241
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(102,339)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(472,327)
5.000	Patrimonio Neto	3,418,848,575
6.000	Capital Mínimo Exigido	267,232,769
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	3,151,615,806
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	512,776



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General




Grace Pérez
Gerente Financiero




Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

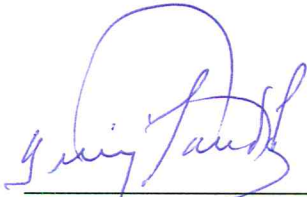
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE AGOSTO DEL 2019**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	204,670,005
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	15,821,130
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	15,179,685
Depreciación del activo fijo	387,786
Amortización de gastos diferidos	253,659
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	220,491,135
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(118,260,667)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(25,546,549)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(1,240,613)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(2,157,867)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,611,123
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	71,911,781
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(73,682,792)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(50,018)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(150,421,872)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(150,471,890)
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 31 DE AGOSTO DEL 2019**

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,663,547)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	11,263,039
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,599,492



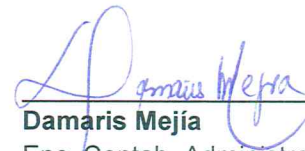
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

