

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,848,450,922
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	5,351,578
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,288,078
1.2	CUENTAS POR COBRAR	141,600,768
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	137,753,190
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	3,200,887
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	646,691
1.3	INVERSIONES	1,070,908,933
1.3.1	Inversiones - Sector Público	806,124,292
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	130,591,840
1.3.3	Inversiones - Empresas	118,811,228
1.3.9	Otras Inversiones	15,381,573
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,331,816,379
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,331,816,379
1.5	ACTIVOS FIJOS	81,322,023
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	38,052,068
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)	(47,915,269)
1.6	OTROS ACTIVOS	217,451,241
1.6.1	Pagos Anticipados	200,968,520
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,832,924
1.6.3	Gastos Diferidos	5,643,381
1.6.4	Bienes Diversos	5,006,416
	TOTAL ACTIVO	<u>2,848,450,922</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	134,340,229,782
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	134,340,229,782

Handwritten signatures and initials:
A. M. A.
J. M.
D. M.

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	147,906,745
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	2,394,867
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	2,929,596
2.1.7	Acreedores Diversos	12,420,643
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	129,803,764
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	147,906,745
3	PATRIMONIO	2,700,544,177
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)	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "A. J.", "A. J.", and "DM".

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	186,476,580
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,700,544,177
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,848,450,922</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	134,340,229,782



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



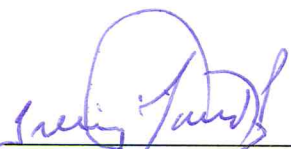
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		126,176,397
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		107,091,566
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	33,589,473	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	73,493,630	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	8,463	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		18,999,331
4.2.1	Ingresos Financieros	8,970,624	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	10,028,106	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	601	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		85,500
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	85,500	
	TOTAL INGRESOS		126,176,397
5	GASTOS		50,934,390
5.1	GASTOS OPERACIONALES		40,871,401
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,740,889	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	15,525,587	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,604,925	
5.2	GASTOS GENERALES		8,870,834
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,942,057	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,951,937	
5.2.3	Gastos Diversos	3,976,840	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,192,155
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	553,341	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	638,814	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

37
A. J. M.
D. M.

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

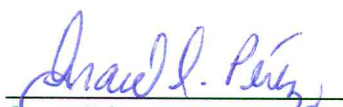
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	75,242,007
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	19,882,266
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	19,882,266
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>55,359,741</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

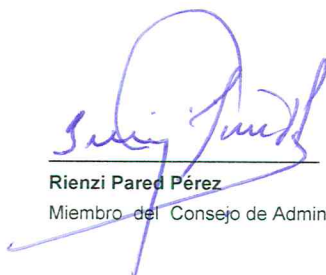


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

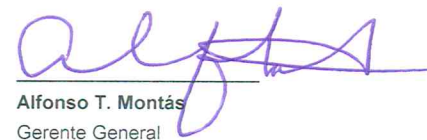


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DEL 2019

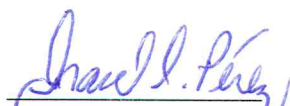
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	383,850,220	2,514,067,597
Capitalización Resultados del Período Anterior				383,850,220	(383,850,220)	
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					186,476,580	186,476,580
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	186,476,580	2,700,544,177



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 MARZO DEL 2019**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	55,359,741
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	10,872,689
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	10,135,731
Depreciación del activo fijo	445,031
Amortización de gastos diferidos	291,927
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	66,232,430
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(12,380,890)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(15,774,765)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(26,268,407)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	211,246
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	726,928
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	16,158,591
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(37,327,297)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(297,406)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(32,055,269)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(32,352,675)
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	-

Arrest
g-j
DM

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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,447,542)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	8,799,120
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5,351,578



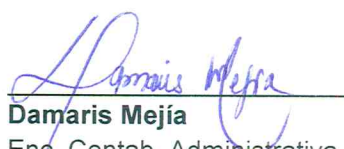
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



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 MARZO DEL 2019**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,700,544,177
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(100,891)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(459,402)
5.000	Patrimonio Neto	2,699,983,884
6.000	Capital Mínimo Exigido	262,417,764
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,437,566,120
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	500,380



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

