

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2019**

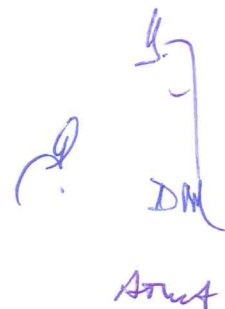
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>3,000,416,009</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>6,880,212</b>
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,816,712
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>209,592,215</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	206,229,901
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	3,286,780
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	75,534
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1,109,073,754</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	812,233,664
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	161,737,176
1.3.3	Inversiones - Empresas	119,663,847
1.3.9	Otras Inversiones	15,439,067
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,351,582,188</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,351,582,188
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>80,881,759</b>
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)	(48,355,533)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>242,405,881</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	225,746,631
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,832,924
1.6.3	Gastos Diferidos	5,351,454
1.6.4	Bienes Diversos	5,474,872
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>3,000,416,009</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>136,282,061,668</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	136,282,061,668



Handwritten signatures and initials in blue ink, including what appears to be 'DM' and 'Aous'.


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2019**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>194,978,432</b>
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	2,329,480
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	2,950,402
2.1.7	Acreedores Diversos	12,079,910
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	177,260,765
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
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	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>194,978,432</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2,805,437,577</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>	<b>673,474,000</b>
3.1.1	Capital	673,474,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	
3.2.1	Primas sobre Acciones	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>67,347,400</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	67,347,400
3.3.2	Reservas Voluntarias	
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>1,773,246,197</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	1,773,246,197
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

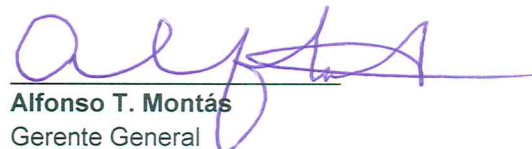


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2019**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>3.5</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>291,369,980</b>
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	291,369,980
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,805,437,577</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>3,000,416,009</u></b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	<b>136,282,061,668</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	136,282,061,668



**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 ABRIL DEL 2019**

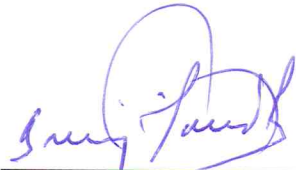
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>		<b>RD\$</b>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>194,367,349</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>169,701,931</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	32,341,346	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	137,353,308	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	7,277	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>24,579,894</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	8,931,994	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	15,647,608	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	292	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>85,524</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	85,524	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>194,367,349</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>51,184,882</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>39,412,000</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,837,600	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	16,293,248	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,281,152	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>8,725,620</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,131,406	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,721,880	
5.2.3	Gastos Diversos	3,872,334	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>3,047,262</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	2,431,799	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	615,463	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		



DM  
A...

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2019

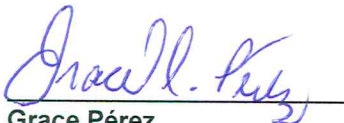
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	143,182,467
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	38,289,067
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	38,289,067
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>104,893,400</u>



**Rienzi Pared Pérez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Alfonso T. Montás**  
Gerente General



**Grace Pérez**  
Gerente Financiero

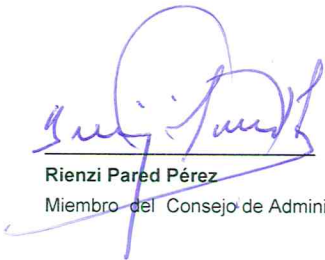


**Damaris Mejía**  
Enc. Contab. Administrativa

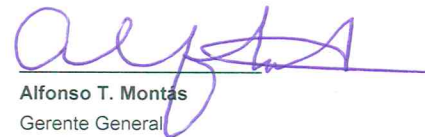


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE ABRIL DEL 2019

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	383,850,220	2,514,067,597
Capitalización Resultados del Periodo 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					291,369,980	291,369,980
<b>Saldo al Final del Periodo</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>1,773,246,197</b>	<b>291,369,980</b>	<b>2,805,437,577</b>



**Rienzi Pared Pérez**  
Miembro del Consejo de Administración



**Alfonso T. Montas**  
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 ABRIL DEL 2019**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	104,893,400
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	10,902,430
Provisiones y previsiones	10,170,239
Depreciación del activo fijo	440,264
Amortización de gastos diferidos	291,927
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>115,795,830</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(67,991,447)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(19,765,809)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(24,778,111)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	-
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(468,457)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(385,315)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	37,286,763
Incremento (Disminución) en otros pasivos	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(76,102,376)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	-
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(38,164,820)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(38,164,820)</b>
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	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-</b>

4-7  
D.M.  
Arua

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2019

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,528,634
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	5,351,578
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,880,212




---

**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 ABRIL DEL 2019**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	2,805,437,577
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(100,918)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(461,350)
5.000	Patrimonio Neto	2,804,875,309
6.000	Capital Mínimo Exigido	262,417,764
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,542,457,545
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	502,299



**Rienzi Pared Pérez**

Miembro del Consejo de Administración



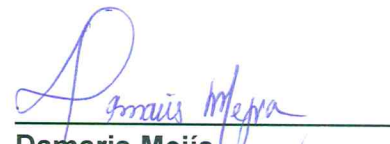
**Alfonso T. Montás**

Gerente General



**Grace Pérez**

Gerente Financiero



**Damaris Mejía**

Enc. Contab. Administrativa

