

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,234,012,677
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	7,156,527
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,093,027
1.2	CUENTAS POR COBRAR	345,946,470
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	344,645,403
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,216,925
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	84,142
1.3	INVERSIONES	1,181,461,998
1.3.1	Inversiones - Sector Público	812,077,296
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	233,311,802
1.3.3	Inversiones - Empresas	120,544,886
1.3.9	Otras Inversiones	15,528,014
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,376,212,172
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,376,212,172
1.5	ACTIVOS FIJOS	80,483,325
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	38,081,067
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)	(48,782,966)
1.6	OTROS ACTIVOS	242,752,185
1.6.1	Pagos Anticipados	226,165,544
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,832,924
1.6.3	Gastos Diferidos	5,058,251
1.6.4	Bienes Diversos	5,695,466
	TOTAL ACTIVO	<u>3,234,012,677</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	138,807,391,939
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	138,807,391,939

Arma
DM

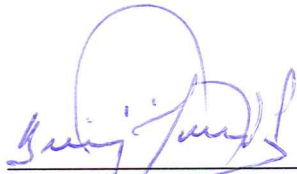
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	242,917,717
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	1,206,701
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	3,019,808
2.1.7	Acreedores Diversos	10,176,547
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	228,156,786
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	242,917,717
3	PATRIMONIO	2,991,094,960
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)	

Arms
[Handwritten signatures]
DM

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

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	477,027,363
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	477,027,363
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,991,094,960
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,234,012,677</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	138,807,391,939
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	138,807,391,939



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 MAYO DEL 2019**


CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	303,095,233
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	275,288,159
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	33,748,718
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	241,530,452
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	8,989
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	27,721,526
4.2.1	Ingresos Financieros	9,666,203
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	18,054,995
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	328
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	85,548
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	85,548
	TOTAL INGRESOS	303,095,233
5	GASTOS	49,778,028
5.1	GASTOS OPERACIONALES	38,874,923
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,782,860
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	15,604,137
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,487,926
5.2	GASTOS GENERALES	9,144,071
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,158,980
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,667,867
5.2.3	Gastos Diversos	4,317,224
5.3	GASTOS FINANCIEROS	1,759,034
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	1,125,011
5.3.3	Otros Gastos Financieros	634,023
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

Atm

DM

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

<u>CODIGO</u>	<u>DESCRIPCION</u>	<u>RD\$</u>
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	253,317,205
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	67,659,823
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	67,659,823
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>185,657,382</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

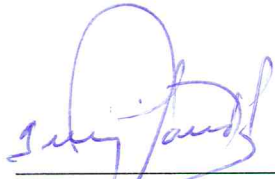


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa




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

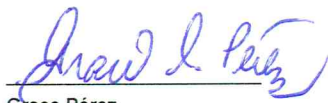
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	383,850,220	2,514,067,597
Capitalización Resultados del Período Anterior				383,850,220	(383,850,220)	
Dividendos						
Aumento (Disminución) del Capital Social						
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						
Incremento de la Reserva Legal						
Incremento en Otras Reservas						
Otros (Especificar)					477,028,063	477,028,063
Resultados del Ejercicio					477,028,063	
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	477,028,063	2,991,095,660



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 MAYO DEL 2019**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	185,657,382
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	10,792,263
Intereses devengados y no cobrados	10,071,626
Provisiones y previsiones	427,434
Depreciación del activo fijo	293,203
Amortización de gastos diferidos	293,203
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	196,449,645
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(136,354,254)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(24,629,984)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(418,913)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	(220,593)
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(2,956,735)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	40,824,392
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	40,824,392
Incremento (Disminución) en otros pasivos	40,824,392
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(123,756,087)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(28,999)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(72,388,244)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(72,417,243)
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	-


 A. J. M.
 DM

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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	276,315
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,880,212
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,156,527



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

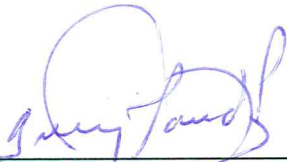


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE MAYO DEL 2019**

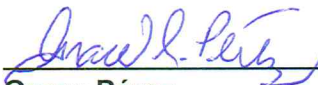
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,991,094,960
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(100,947)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(463,292)
5.000	Patrimonio Neto	2,990,530,721
6.000	Capital Mínimo Exigido	264,825,266
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,725,705,455
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	505,755



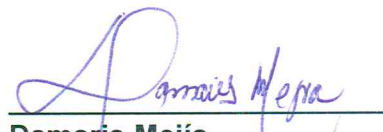
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

