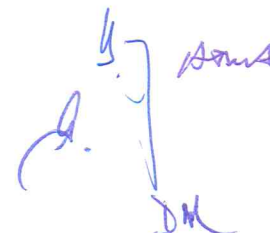


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,562,994,791
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	11,263,039
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	11,199,539
1.2	CUENTAS POR COBRAR	303,057,641
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	301,178,279
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	1,772,977
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	106,385
1.3	INVERSIONES	1,504,214,979
1.3.1	Inversiones - Sector Público	817,950,680
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	553,552,236
1.3.3	Inversiones - Empresas	117,042,926
1.3.9	Otras Inversiones	15,669,137
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,416,593,262
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,416,593,262
1.5	ACTIVOS FIJOS	79,921,243
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	38,350,215
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)	(49,614,196)
1.6	OTROS ACTIVOS	247,944,627
1.6.1	Pagos Anticipados	232,472,654
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,832,924
1.6.3	Gastos Diferidos	4,550,932
1.6.4	Bienes Diversos	5,088,117
	TOTAL ACTIVO	<u>3,562,994,791</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	142,879,912,927
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	142,879,912,927



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	348,241,556
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	585,606
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,926,280
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	2,938,046
2.1.7	Acreedores Diversos	10,831,283
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	331,960,341
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	348,241,556
3	PATRIMONIO	3,214,753,235
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.

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	700,685,638
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	700,685,638
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	3,214,753,235
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,562,994,791</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	142,879,912,927
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	142,879,912,927



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 JULIO DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	203,112,123
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	177,992,119
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	34,101,296
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	143,883,049
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	7,774
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	25,042,891
4.2.1	Ingresos Financieros	11,836,906
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	13,204,961
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,024
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	77,113
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	77,113
	TOTAL INGRESOS	203,112,123
5	GASTOS	50,083,139
5.1	GASTOS OPERACIONALES	40,598,670
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	15,278,320
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	16,032,407
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	9,287,943
5.2	GASTOS GENERALES	8,704,501
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,924,840
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,653,422
5.2.3	Gastos Diversos	4,126,239
5.3	GASTOS FINANCIEROS	779,968
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	75,207
5.3.3	Otros Gastos Financieros	704,761
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

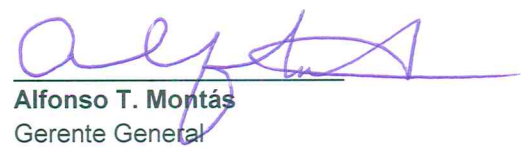
Armas
J. J.
JM

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	153,028,984
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	40,828,031
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	40,828,031
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>112,200,953</u>



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

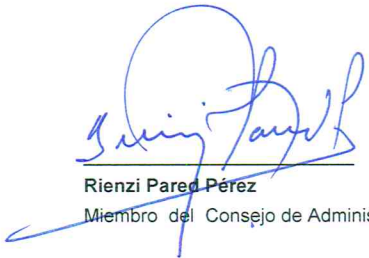


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

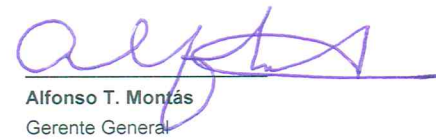


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE JULIO DEL 2019

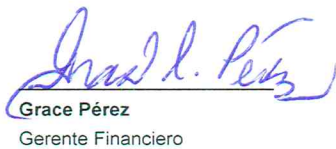
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	1,389,395,977	383,850,220	2,514,067,597
Capitalización Resultados del Período Anterior				383,850,220	(383,850,220)	
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					700,685,638	700,685,638
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	700,685,638	3,214,753,235



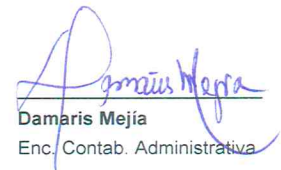
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

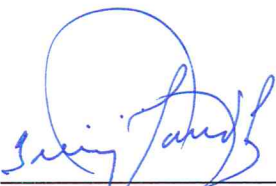
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE JULIO DEL 2019**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	112,200,953
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	10,833,505
Intereses devengados y no cobrados	-
Provisiones y previsiones	10,180,121
Depreciación del activo fijo	399,725
Amortización de gastos diferidos	253,659
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	123,034,458
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	14,828,932
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(20,329,753)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(822,583)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	-
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	966,547
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,001,419
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	41,441,565
Incremento (Disminución) en otros pasivos	-
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	37,086,127
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(80,976)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(161,006,958)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(161,087,934)
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	-


Handwritten signatures and initials in blue ink.

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

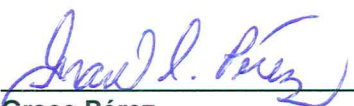
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(967,349)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	12,230,388
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	11,263,039



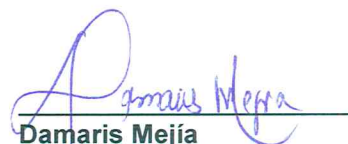
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero




Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

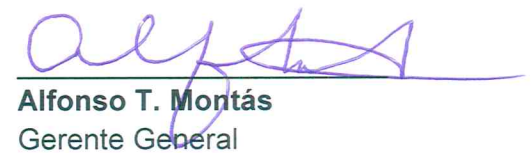


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE JULIO DEL 2019**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	3,214,753,235
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(101,794)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(469,287)
5.000	Patrimonio Neto	3,214,182,154
6.000	Capital Mínimo Exigido	267,232,769
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	2,946,949,385
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	510,707



Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

