

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	3,984,890,764
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	13,058,601
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	12,995,101
1.2	CUENTAS POR COBRAR	323,063,162
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	321,048,143
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	768,021
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,246,998
1.3	INVERSIONES	1,860,576,872
1.3.1	Inversiones - Sector Público	802,534,325
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	923,460,308
1.3.3	Inversiones - Empresas	118,776,584
1.3.9	Otras Inversiones	15,805,655
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	1,460,677,430
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,460,677,430
1.5	ACTIVOS FIJOS	79,207,729
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)	(50,377,728)
1.6	OTROS ACTIVOS	248,306,970
1.6.1	Pagos Anticipados	233,455,249
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,832,924
1.6.3	Gastos Diferidos	4,043,613
1.6.4	Bienes Diversos	4,975,184
	TOTAL ACTIVO	<u>3,984,890,764</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	147,331,942,759
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	147,331,942,759

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


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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	482,162,547
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	586,606
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	912,714
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	3,100,950
2.1.7	Acreedores Diversos	14,305,553
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	463,256,724
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	482,162,547
3	PATRIMONIO	3,502,728,217
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)	

J. J. Amador
D.M.

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	988,660,620
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	3,502,728,217
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,984,890,764</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	147,331,942,759



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 SEPTIEMBRE DEL 2019**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	170,454,603
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	145,787,332
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	34,630,049
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	111,150,597
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,686
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	24,579,072
4.2.1	Ingresos Financieros	13,236,121
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	11,337,619
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	5,332
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	88,199
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	88,199
	TOTAL INGRESOS	170,454,603
5	GASTOS	56,712,482
5.1	GASTOS OPERACIONALES	45,919,195
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	17,972,686
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	19,109,917
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,836,592
5.2	GASTOS GENERALES	10,171,021
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,020,891
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,860,577
5.2.3	Gastos Diversos	5,289,553
5.3	GASTOS FINANCIEROS	622,266
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	622,266
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

Handwritten signature and initials:
 [Signature] *Armas*
 [Initials] *SM*

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

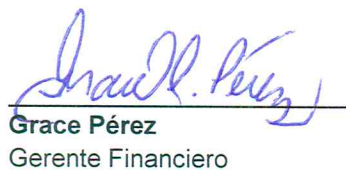
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	113,742,121
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	30,437,145
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	30,437,145
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>83,304,976</u>



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 SEPTIEMBRE 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					988,660,620	988,660,620
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	1,773,246,197	988,660,620	3,502,728,217



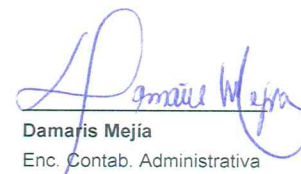
Rienze Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



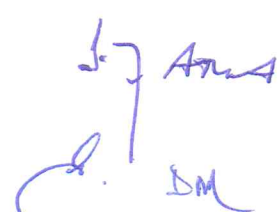
Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	83,304,976
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	16,286,523
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	15,657,118
Depreciación del activo fijo	375,746
Amortización de gastos diferidos	253,659
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	99,591,499
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	98,255,146
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(18,537,619)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	258,017
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	2,270,801
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,013,486
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	28,547,802
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	111,807,633
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(205,940,023)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(205,940,023)
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	-


 J. J. Armas
 SM

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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	5,459,109
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	7,599,492
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	13,058,601



Rienzi Pared Pérez

Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás

Gerente General



Grace Pérez

Gerente Financiero



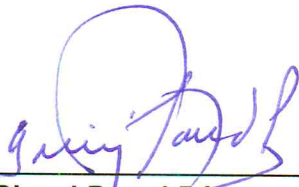
Damaris Mejia

Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019**

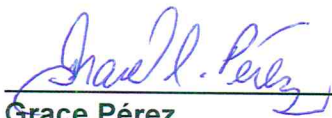
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	3,502,728,217
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(104,075)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(479,202)
5.000	Patrimonio Neto	3,502,144,940
6.000	Capital Mínimo Exigido	269,640,271
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	3,232,504,669
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	515,199



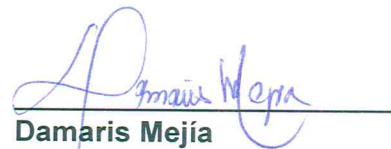
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa