

FIDUCIARIA RESERVAS, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de junio de 2019 y diciembre de 2018
(Valores expresados en pesos dominicanos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	18,156,370	29,208,703
Documentos por cobrar (REPOS)		-	751,350
Inversiones en certificados de depósito		36,284,841	35,303,034
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Fideicomiso		59,946,268	37,010,642
Interes y otras		23,338,858	19,869,447
Total cuentas por cobrar		83,285,126	56,880,089
Gastos pagados por anticipado	8	28,651,672	32,408,382
Total activos corrientes		166,378,009	154,551,558
Inversiones	9	470,404,099	414,074,024
<u>Mobiliario y equipo:</u>			
Mobiliario, equipos y mejoras		6,933,528	6,341,345
Menos, depreciación acumulada		(3,999,101)	(4,091,252)
		2,934,427	2,250,093
ISR Diferido		2,221,217	2,221,218
<u>Licencias y software:</u>	10		
Software, costo		10,337,651	20,266,418
Amortizacion licencias y software		(1,459,347)	(10,847,556)
Licencias y software (neto)		8,878,304	9,418,862
Total activos no corrientes		484,438,047	427,964,197
		650,816,056	582,515,755
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas:</u>			
Pasivos:			
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Proveedores		7,121,354	4,678,930
Relacionadas		218,478	38,478
Fideicomisos		4,105,092	7,205,092
Otras (RD Vial-ITBIS en compras)		1,887,217	1,887,217
Total cuentas por pagar		13,332,141	13,809,717
Impuesto sobre la renta por pagar		6,040,562	8,010,837
Acumulaciones x pagar y otros		32,597,694	25,940,566
Total Pasivos		51,970,397	47,761,120
<u>Patrimonio de los Accionistas:</u>			
Capital pagado	11	380,000,000	380,000,000
Reserva Legal	11	9,430,241	9,430,241
Reserva de valor razonable		6,979,275	(16,585,471)
Resultados acumulados		202,436,143	161,909,865
Total patrimonio de los accionistas		598,845,659	534,754,635
		650,816,056	582,515,755

FIDUCIARIA RESERVAS, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Al 30 de junio de 2019 y 2018
(Valores expresados en pesos dominicanos)

	<u>Junio 2019</u>	<u>Junio 2018</u>
Ingresos:		
Ingresos por comisiones fiduciarias	103,722,718	81,191,099
Otros ingresos	758,670	-
Total de ingresos	<u>104,481,388</u>	<u>81,191,099</u>
Gastos:		
Sueldos y comps. al personal	39,575,407	27,607,465
Generales y adm.	49,301,741	32,220,817
	<u>88,877,148</u>	<u>59,828,282</u>
Beneficios en operaciones antes de ingresos(costos) financieros	15,604,240	21,362,817
Ingresos (costos) financieros, neto:		
Ingresos por balance en cuenta	67,503	246,762
Ingresos de intereses en inversiones	24,112,329	19,336,465
Ganancia (pérdida) en cambio	56,791	5,632
Ingresos por venta de inversiones y rescate de inversiones	6,883,885	2,849,294
Costos financieros	(157,909)	(668,202)
Ingresos financieros, neto	<u>30,962,599</u>	<u>21,769,951</u>
Beneficio (pérdida) antes de ISR	46,566,839	43,132,768
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>(6,040,562)</u>	<u>(7,404,968)</u>
Beneficio (pérdida) del período	<u><u>40,526,277</u></u>	<u><u>35,727,800</u></u>

FIDUCIARIA RESERVAS, S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Períodos terminado al 30 de junio de 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de valor razonable</u>	<u>Beneficios acumulados</u>	<u>Patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	380,000,000	5,704,922	-	91,128,803	476,833,725
Ajuste en aplicación inicial de NIIF 9	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,348,263)</u>	<u>-</u>	<u>(5,348,263)</u>
Beneficio neto	-	-	-	74,506,382	74,506,382
Otro resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,237,208)</u>	<u>-</u>	<u>(11,237,208)</u>
Total resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,237,208)</u>	<u>74,506,382</u>	<u>63,269,174</u>
Transacciones con propietarios de la Compañía-distribuciones- transferencia a la reserva legal	<u>-</u>	<u>3,725,319</u>	<u>-</u>	<u>(3,725,319)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	380,000,000	9,430,241	(16,585,471)	161,909,866	534,754,636
Resultado integral del año - Beneficio neto	-	-	-	40,526,277	40,526,277
Otro resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,564,746</u>	<u>-</u>	<u>23,564,746</u>
Total resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,564,746</u>	<u>40,526,277</u>	<u>64,091,023</u>
Saldos al 30 de junio de 2019	<u>380,000,000</u>	<u>9,430,241</u>	<u>6,979,275</u>	<u>202,436,143</u>	<u>598,845,659</u>

FIDUCIARIA RESERVAS, S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Período terminado al 30 de junio de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Beneficio neto	40,526,277	35,727,800
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	489,945	4,115,993
Ingresos (costos) financieros, neto	(30,905,808)	(19,583,227)
Impuesto sobre la renta diferido	-	-
Cambios en:		
Documentos y cuentas por cobrar	(25,653,687)	121,396,616
Gastos pagados por anticipado	3,756,710	(13,557,115)
Cuentas por pagar	(477,576)	(3,991,117)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>6,657,128</u>	<u>13,547,902</u>
Efectivo generado (usado) por las actividades de operaciones	(5,607,011)	137,656,852
Intereses cobrados	30,905,808	19,583,227
Impuesto pagado	<u>(1,970,275)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>23,328,522</u>	<u>157,240,079</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición cancelación de inversiones	(33,788,672)	(177,375,882)
Venta de inversiones		
Adquisición de software	-	(4,731,930)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	<u>(592,183)</u>	<u>(686,096)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(34,380,855)</u>	<u>(182,793,908)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos obtenidos	-	-
Préstamos pagados	-	-
Pago de dividendos	-	-
Emisión de acciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de financiamier	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) en el efectivo	(11,052,333)	(25,553,829)
Efectivo al inicio del año	<u>29,208,703</u>	<u>60,851,135</u>
Efectivo al final del período	<u>18,156,370</u>	<u>35,297,306</u>