



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1,636,138,254</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>2,921,451</b>
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	2,871,451
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>68,398,717</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	67,867,071
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	419,648
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	111,998
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>249,410,305</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	234,091,132
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	191,973
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>948,970,213</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	948,970,213
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>85,920,234</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	33,205,414
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	13,547,632
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(37,193,861)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>280,517,334</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	261,850,533
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,896,026
1.6.3	Gastos Diferidos	12,432,470
1.6.4	Bienes Diversos	3,338,305
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,636,138,254</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)</b>	<b>95,695,605,859</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	95,695,605,859

*Amor*  
  
*DM*

Av. Gustavo Mejía Ricart No. 124 A  
 Esq. Manuel de Jesús Troncoso,  
 Ensanche Piantini  
 T. 809-960-7000  
[www.afpreservas.com](http://www.afpreservas.com)  
 RNC 101-86939-9



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2017**

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>RD\$</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>222,865,629</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	172,336
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	376,404
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	2,251,324
2.1.7	Acreedores Diversos	10,337,562
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	209,728,003
<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>222,865,629</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,413,272,625</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>609,075,075</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	609,075,075
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'Amst', 'D.M.', and a large 'S'.*

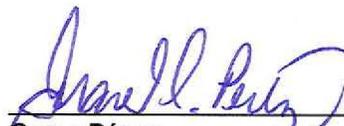


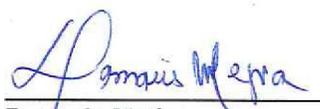
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		63,376,150
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	63,376,150	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,413,272,625
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,636,138,254</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		95,695,605,859
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	95,695,605,859	

  
Simón Lizardo Mézquita  
Presidente 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 28 DE FEBRERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>72,614,294</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>63,816,961</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	24,343,650	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	39,467,437	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,874	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>8,578,489</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	1,841,683	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,733,373	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	3,433	
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>218,844</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	218,844	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>72,614,294</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>		<b>38,792,436</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>31,767,237</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	13,463,430	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,815,673	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,488,134	
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>6,803,666</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,665,661	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,579,256	
5.2.3	Gastos Diversos	2,558,749	
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>221,533</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	210,945	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	10,588	
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

  
*Asma*  
  
*DM*



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI/ RENTA	33,821,858
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	9,960,318
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	9,960,318
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>23,861,540</u>

  
**Simón Lizardo Mézquita**

Presidente 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 28 DE FEBRERO DEL 2017

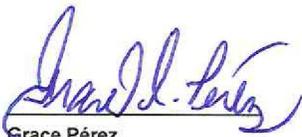
	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400	237,463,306	371,611,769	1,349,896,475
Capitalización Resultados del Período Anterior				371,611,769	(371,611,769)	
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					63,376,150	63,376,150
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>609,075,075</b>	<b>63,376,150</b>	<b>1,413,272,625</b>



**Simón Lizardo Mézquita**  
Presidente 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 28 DE FEBRERO DEL 2017**

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	23,861,540
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	7,488,986
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	6,738,720
Depreciación del activo fijo	466,268
Amortización de gastos diferidos	283,998
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>31,350,526</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(8,000,191)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(11,522,428)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(6,382,253)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	71,459
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(12,232,938)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	8,831,037
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(29,235,314)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(348,697)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(6,786,001)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(7,134,698)</b>
<b>Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>	
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>	

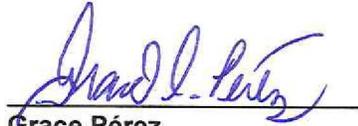


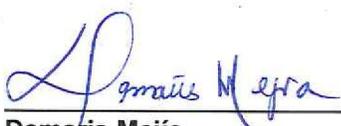

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 28 DE FEBRERO DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(5,019,486)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	7,940,937
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	2,921,451

  
**Simón Lizardo Mezquita**  
Presidente 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 28 DE FEBRERO DEL 2017**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	1,413,272,625
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(94,321)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(135,966,738)
5.000	Patrimonio Neto	1,277,211,566
6.000	Capital Mínimo Exigido	219,239,345
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,057,972,221
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	438,990

**Simón Lizardo Mézquita**

Presidente del Consejo de Administración

**Alfonso T. Montás**

Gerente General

**Grace Pérez**

Gerente Financiero



**Damaris Mejía**

Enc. Contab. Administrativa