



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,587,378,860
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	4,329,112
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,279,112
1.2	CUENTAS POR COBRAR	96,404,176
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	93,490,676
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	2,897,367
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	16,133
1.3	INVERSIONES	283,614,635
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	268,292,661
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	194,774
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	975,939,615
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	975,939,615
1.5	ACTIVOS FIJOS	85,849,426
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	33,768,359
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	13,851,260
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(38,131,242)
1.6	OTROS ACTIVOS	141,241,896
1.6.1	Pagos Anticipados	122,920,230
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,701,873
1.6.3	Gastos Diferidos	11,864,473
1.6.4	Bienes Diversos	3,755,320
	TOTAL ACTIVO	1,587,378,860
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	98,503,291,705
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	98,503,291,705

[Handwritten signature]
AfpReservas

[Handwritten signature]



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	107,338,004
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	2,126,725
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	2,416,467
2.1.7	Acreedores Diversos	10,246,768
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	92,375,708
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	107,338,004
3	PATRIMONIO	1,480,040,856
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	608,463,681
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	608,463,681
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

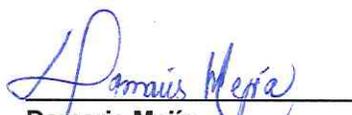


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		130,755,775
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	130,755,775	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,480,040,856
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,587,378,860</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		98,503,291,705
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	98,503,291,705	


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	86,189,483
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	76,737,499
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	25,034,766
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	51,697,146
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,587
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	9,229,379
4.2.1	Ingresos Financieros	2,212,573
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,015,187
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,619
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	222,605
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	222,605
	TOTAL INGRESOS	86,189,483
5	GASTOS	42,112,657
5.1	GASTOS OPERACIONALES	32,509,973
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,974,140
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	13,186,916
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	7,348,917
5.2	GASTOS GENERALES	9,260,503
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,282,906
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,495,040
5.2.3	Gastos Diversos	4,482,557
5.3	GASTOS FINANCIEROS	342,181
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	334,059
5.3.3	Otros Gastos Financieros	8,122
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

[Handwritten signature]
AfpReservas

[Handwritten initials]

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI/ RENTA	44,076,826
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	12,491,815
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	12,491,815
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>31,585,011</u>



Simón Lizardo Mézquita

Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



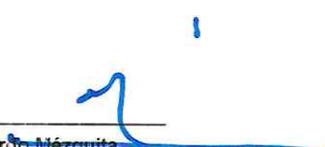
Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE ABRIL 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	371,000,375	1,349,285,081
Capitalización Resultados del Período Anterior				371,000,375	(371,000,375)	
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					130,755,775	130,755,775
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	608,463,681	130,755,775	1,480,040,856


Simón Lizaro Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



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



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	31,585,011
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	7,888,884
Provisiones y previsiones	7,140,631
Depreciación del activo fijo	464,255
Amortización de gastos diferidos	283,998
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	39,473,895
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(10,859,182)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(13,081,129)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(7,297,727)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	395,351
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(572,646)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	10,242,928
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(21,172,405)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(336,699)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(22,157,424)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(22,494,123)
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	

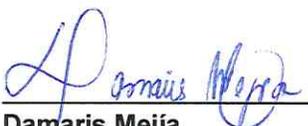


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(4,192,633)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	8,521,745
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	4,329,112


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE ABRIL DEL 2017**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,480,040,856
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	-
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(31,297,560)
5.000	Patrimonio Neto	1,448,743,296
6.000	Capital Mínimo Exigido	221,523,088
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,227,220,208
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	444,710


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

