



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DEL 2017**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,643,520,071
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,892,445
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,842,445
1.2	CUENTAS POR COBRAR	100,813,836
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	97,409,826
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	3,394,215
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	9,795
1.3	INVERSIONES	310,779,267
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	295,455,997
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	196,070
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	990,539,708
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	990,539,708
1.5	ACTIVOS FIJOS	85,434,328
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	33,801,340
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)	(38,579,321)
1.6	OTROS ACTIVOS	149,060,487
1.6.1	Pagos Anticipados	130,355,493
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,701,873
1.6.3	Gastos Diferidos	12,073,454
1.6.4	Bienes Diversos	3,929,667
	TOTAL ACTIVO	<u>1,643,520,071</u>
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)	99,891,994,544
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	99,891,994,544

Atm
dy
DMC



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DEL 2017

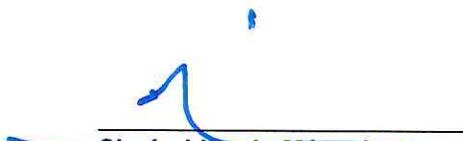
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	128,071,356
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	172,336
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	2,474,130
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,455,946
2.1.7	Acreedores Diversos	9,088,032
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	113,880,912
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	128,071,356
3	PATRIMONIO	1,515,448,715
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)	

Handwritten signatures and initials in blue ink.

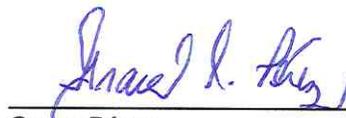


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	166,163,634
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,515,448,715
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,643,520,071</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	99,891,994,544
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	


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 31 DE MAYO DEL 2017

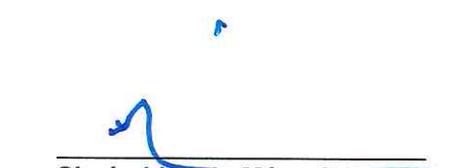
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	88,351,907
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	77,858,103
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	27,185,398
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	50,664,489
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	8,216
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	10,270,990
4.2.1	Ingresos Financieros	2,245,752
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,014,692
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	10,546
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	222,814
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	222,814
	TOTAL INGRESOS	88,351,907
5	GASTOS	39,273,375
5.1	GASTOS OPERACIONALES	31,815,842
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,437,777
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,486,577
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,891,488
5.2	GASTOS GENERALES	7,238,312
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,730,932
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,232,323
5.2.3	Gastos Diversos	3,275,057
5.3	GASTOS FINANCIEROS	219,221
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	214,599
5.3.3	Otros Gastos Financieros	4,622
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

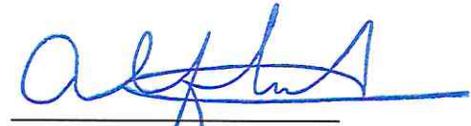
Atm
DM

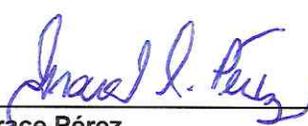


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MAYO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI/ RENTA	49,078,532
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	13,670,673
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	13,670,673
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>35,407,859</u>


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



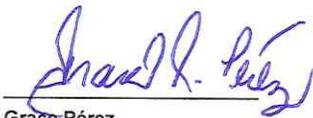


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MAYO DEL 2017

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	673,474,000		67,347,400	237,463,306	371,000,375	1,349,285,081
Capitalización Resultados del Periodo 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					166,163,634	166,163,634
Saldo al Final del Periodo	673,474,000		67,347,400	608,463,681	166,163,634	1,515,448,715


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero


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 31 DE MAYO DEL 2017**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	35,407,859
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	6,272,785
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	6,033,684
Depreciación del activo fijo	448,082
Amortización de gastos diferidos	(208,981)
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	41,680,644
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(4,409,661)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(14,600,093)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(7,435,263)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(174,347)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(771,852)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	15,471,519
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(11,919,697)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(32,981)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(27,164,633)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(27,197,614)
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 31 DE MAYO DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	2,563,333
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	4,329,112
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,892,445

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.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE MAYO DEL 2017**

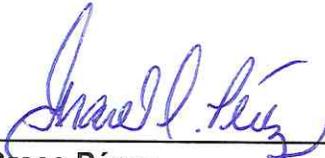
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,515,448,715
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	-
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(31,492,916)
5.000	Patrimonio Neto	1,483,955,799
6.000	Capital Mínimo Exigido	223,806,832
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,260,148,967
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	447,485



Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

