



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1,732,646,884</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>5,787,414</b>
1.1.1	Efectivo	63,500
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,723,914
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>93,462,027</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	90,219,574
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	3,154,816
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	87,637
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>364,980,282</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	349,654,439
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	198,643
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>1,017,762,329</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	1,017,762,329
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>84,747,723</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	34,009,432
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)	(39,474,018)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>165,907,109</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	146,617,781
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,701,873
1.6.3	Gastos Diferidos	11,486,591
1.6.4	Bienes Diversos	5,100,864
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,732,646,884</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>	<b>102,655,887,243</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	102,655,887,243

*Handwritten signatures and initials:*  
  
 ATUA  
  
 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 31 DE JULIO DEL 2017

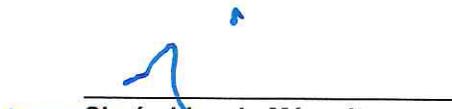
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>162,427,345</b>
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	172,338
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	2,308,421
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	2,440,521
2.1.7	Acreedores Diversos	7,076,254
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	150,429,811
<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>162,427,345</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,570,219,539</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>608,463,681</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	608,463,681
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

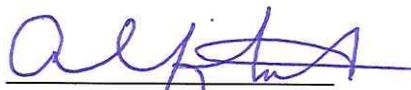
*Handwritten signature and initials in blue ink.*

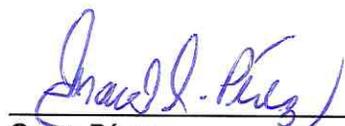


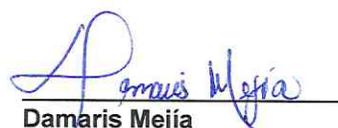
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	220,934,458
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,570,219,539</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,732,646,884</b>
7	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	102,655,887,243

  
Simón Lizardo Mézquita  
Presidente del Consejo de Administración

  
Alfonso T. Montás  
Gerente General

  
Grace Pérez  
Gerente Financiero

  
Damaris Mejía  
Enc. Contab. Administrativa





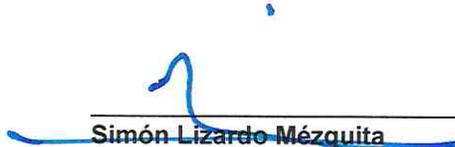
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2017

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>86,313,246</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>75,487,769</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	26,612,290
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	48,867,983
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	7,496
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>10,745,071</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	2,794,812
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,947,397
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,862
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>80,406</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	80,406
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>86,313,246</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>39,505,617</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>32,193,493</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,227,813
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	13,347,708
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,617,972
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>6,761,953</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,690,159
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,620,892
5.2.3	Gastos Diversos	2,450,902
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>550,171</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	545,855
5.3.3	Otros Gastos Financieros	4,316
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

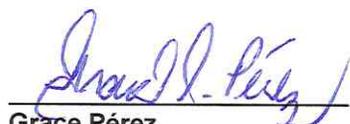
*ASMA*  
*[Handwritten signatures]*

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI/ RENTA	46,807,629
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	12,995,734
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	12,995,734
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>33,811,895</u>

  
**Simón Lizardo Mézquita**  
Presidente del Consejo de Administración

  
**Alfonso T. Montás**  
Gerente General

  
**Grace Pérez**  
Gerente Financiero

  
**Damaris Mejía**  
Enc. Contab. Administrativa



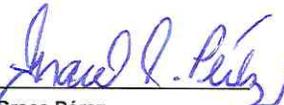


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE JULIO DEL 2017

	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					220,934,458	220,934,458
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>608,463,681</b>	<b>220,934,458</b>	<b>1,570,219,539</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 31 DE JULIO DEL 2017

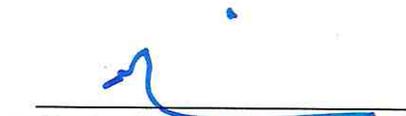
DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	33,811,895
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	8,732,542
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	7,990,210
Depreciación del activo fijo	448,900
Amortización de gastos diferidos	293,432
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>42,544,437</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(8,695,585)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(13,701,542)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(7,707,643)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(765,401)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(710,424)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	12,688,075
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(18,892,520)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(67,472)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(27,691,868)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(27,759,340)</b>
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	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	

*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE JULIO DEL 2017

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(4,107,423)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	9,494,837
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5,387,414

  
**Simón Lizardo Mézquita**  
Presidente del Consejo de Administración

  
**Alfonso T. Montas**  
Gerente General

  
**Grace Pérez**  
Gerente Financiero

  
**Damaris Mejía**  
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
PATRIMONIO NETO AL 31 DE JULIO DEL 2017**

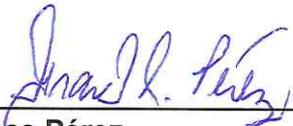
<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	1,570,219,539
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	-
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(56,405,720)
5.000	Patrimonio Neto	1,513,813,819
6.000	Capital Mínimo Exigido	226,090,575
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,287,723,244
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	452,621

  
**Simón Lizardo Mézquita**

Presidente del Consejo de Administración

  
**Alfonso T. Montás**

Gerente General

  
**Grace Pérez**

Gerente Financiero

  
**Damaris Mejía**

Enc. Contab. Administrativa

