



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,349,959,065
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	7,903,148
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,853,148
1.2	CUENTAS POR COBRAR	143,351,848
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	138,256,118
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	4,544,304
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	551,426
1.3	INVERSIONES	118,260,549
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	102,963,460
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	169,889
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	719,118,479
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	719,118,479
1.5	ACTIVOS FIJOS	89,135,104
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	29,355,136
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	13,280,503
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(29,861,584)
1.6	OTROS ACTIVOS	272,189,937
1.6.1	Pagos Anticipados	266,286,911
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,514,397
1.6.3	Gastos Diferidos	2,624,580
1.6.4	Bienes Diversos	764,049
	TOTAL ACTIVO	<u>1,349,959,065</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	72,511,836,668
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	72,511,836,668

Armas
DM
317




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	230,362,515
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	172,320
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	3,330,082
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	1,840,268
2.1.7	Acreedores Diversos	7,238,917
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	217,780,928
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	230,362,515
3	PATRIMONIO	1,119,596,550
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	

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		
3.4.1	Utilidades No Distribuibles		
3.4.2	Utilidades Por Aplicar		
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)		
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		378,775,150
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	378,775,150	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,119,596,550
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,349,959,065</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		72,511,836,668
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	72,511,836,668	


Rieni Pared Pérez
 Miembro 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 2015

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		90,211,085
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		82,842,499
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	22,646,550	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	60,189,503	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,446	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		7,292,385
4.2.1	Ingresos Financieros	806,361	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,245,066	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	240,958	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		76,201
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	76,201	
	TOTAL INGRESOS		90,211,085
5	GASTOS		41,368,841
5.1	GASTOS OPERACIONALES		32,419,955
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	10,808,885	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,241,217	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	10,369,853	
5.2	GASTOS GENERALES		8,174,512
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,621,146	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,321,950	
5.2.3	Gastos Diversos	4,231,416	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		774,374
5.3.1	Intereses por Financiamiento	197,298	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	328,815	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	248,261	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

Handwritten signatures and initials:
Arona
DM
AF

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE JULIO DEL 2015

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	48,842,244
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	13,515,459
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	13,515,459
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>35,326,785</u>


Rienzi Pared Pérez
 Miembro 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 2015

	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	626,340,984		1,367,162,384
Capitalización Resultados del Período Anterior						
Dividendos				(626,340,984)		(626,340,984)
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					378,775,150	378,775,150
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	-	378,775,150	1,119,596,550



Rlenzi Pareja Pérez
Miembro 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 2015


DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	35,326,785
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	10,896,296
Provisiones y previsiones	10,333,788
Depreciación del activo fijo	468,919
Amortización de gastos diferidos	93,589
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	46,223,081
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	14,485,652
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(11,516,251)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(13,941,974)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	16,383
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(59,671,462)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	13,384,598
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(57,243,054)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(660,070)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	93,393,857
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	92,733,787
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	(78,826,278)
Dividendos	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(78,826,278)

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE JULIO DEL 2015

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	2,887,536
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	5,015,612
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,903,148



Rienzi Pared Pérez
Miembro 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 JULIO DEL 2015**

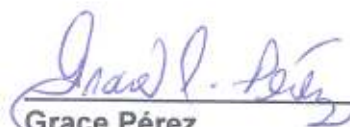
Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,119,596,550
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(89,915)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(103,133,349)
5.000	Patrimonio Neto	1,016,373,286
6.000	Capital Mínimo Exigido	190,897,460
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	825,475,826
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	391,526



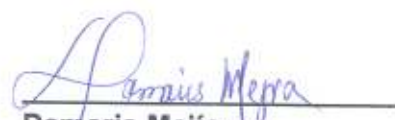
Rienzi Pared Pérez
Miembro del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa