



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,468,723,148
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	10,196,247
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	10,146,247
1.2	CUENTAS POR COBRAR	24,323,863
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	23,372,091
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	633,639
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	318,133
1.3	INVERSIONES	210,659,443
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	195,356,561
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	175,682
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	783,686,220
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	783,686,220
1.5	ACTIVOS FIJOS	88,060,059
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	29,954,391
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	13,367,713
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(31,623,094)
1.6	OTROS ACTIVOS	351,797,316
1.6.1	Pagos Anticipados	344,627,403
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,514,397
1.6.3	Gastos Diferidos	3,776,268
1.6.4	Bienes Diversos	879,248
	TOTAL ACTIVO	<u>1,468,723,148</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	79,044,768,445
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	79,044,768,445



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	238,682,930
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	715,529
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	574,585
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	1,817,691
2.1.7	Acreedores Diversos	17,658,955
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	217,916,170
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	238,682,930
3	PATRIMONIO	1,230,040,218
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 ENERO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	475,713,617
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	475,713,617
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	13,505,201
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	13,505,201
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,230,040,218
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,468,723,148</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	79,044,768,445
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	79,044,768,445

Enrique A. Ramirez Paniagua
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 ENERO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	52,258,447
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	44,312,423
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	20,934,619
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	23,372,091
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,713
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	7,868,751
4.2.1	Ingresos Financieros	1,435,117
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,432,582
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,052
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	77,273
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	77,273
	TOTAL INGRESOS	52,258,447
5	GASTOS	33,485,701
5.1	GASTOS OPERACIONALES	27,482,544
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	9,945,947
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,438,102
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,098,495
5.2	GASTOS GENERALES	5,108,310
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	738,410
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,170,283
5.2.3	Gastos Diversos	2,199,617
5.3	GASTOS FINANCIEROS	894,847
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	890,524
5.3.3	Otros Gastos Financieros	4,323
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

ATN


SM




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	18,772,746
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	5,267,545
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	5,267,545
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>13,505,201</u>


Enrique A. Ramirez Paniagua
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 ENERO DEL 2016

	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		475,713,617	1,216,535,017
Capitalización Resultados del Período Anterior						
Dividendos				475,713,617	(475,713,617)	
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					13,505,201	13,505,201
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	475,713,617	13,505,201	1,230,040,218

Enrique A. Ramirez Paniagua
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 ENERO DEL 2016**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	13,505,201
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	7,652,716
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	7,082,230
Depreciación del activo fijo	445,821
Amortización de gastos diferidos	124,665
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	21,157,917
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	36,811,909
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(11,042,059)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(13,321,706)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	5,352
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	9,120,422
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	(58,167,438)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(36,593,520)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	19,383,515
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	19,383,515
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 ENERO DEL 2016

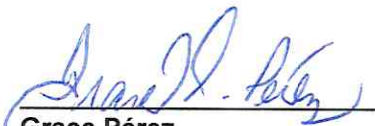
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	3,947,912
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,248,335
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	10,196,247



Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero

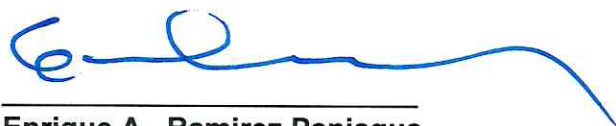


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE ENERO DEL 2016**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,230,040,218
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(272,813)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(195,532,243)
5.000	Patrimonio Neto	1,034,235,162
6.000	Capital Mínimo Exigido	202,101,166
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	832,133,996
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	406,441



Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

