



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 29 DE FEBRERO DEL 2016**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,504,428,267
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,644,016
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,594,016
1.2	CUENTAS POR COBRAR	56,224,584
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	55,702,966
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	480,695
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	40,923
1.3	INVERSIONES	192,895,194
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	177,591,210
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	176,784
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	795,154,775
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	795,154,775
1.5	ACTIVOS FIJOS	88,195,925
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	30,456,365
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	13,482,732
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(32,104,221)
1.6	OTROS ACTIVOS	365,313,773
1.6.1	Pagos Anticipados	358,314,124
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,514,397
1.6.3	Gastos Diferidos	3,651,604
1.6.4	Bienes Diversos	833,648
	TOTAL ACTIVO	<u>1,504,428,267</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	80,150,007,888
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	80,150,007,888

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 29 DE FEBRERO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	245,478,581
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	410,977
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	1,786,741
2.1.7	Acreedores Diversos	8,663,189
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	234,445,338
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	245,478,581
3	PATRIMONIO	1,258,949,686
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	673,474,000
3.1.1	Capital	
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	673,474,000
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	

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 29 DE FEBRERO 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	42,414,669
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	42,414,669
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,258,949,686
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,504,428,267</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	80,150,007,888
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	80,150,007,888

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 29 DE FEBRERO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		74,788,905
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		66,730,628
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	22,704,320	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	44,016,920	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	9,388	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		7,980,691
4.2.1	Ingresos Financieros	1,264,552	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,715,000	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,139	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		77,586
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	77,586	
	TOTAL INGRESOS		74,788,905
5	GASTOS		33,862,120
5.1	GASTOS OPERACIONALES		27,053,018
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	10,160,505	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	10,945,852	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	5,946,661	
5.2	GASTOS GENERALES		6,257,268
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,331,857	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,199,669	
5.2.3	Gastos Diversos	2,725,742	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		551,834
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	546,445	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	5,389	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'Guey', 'A. Troncoso', and 'DM'.



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 29 DE FEBRERO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	40,926,785
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	12,017,317
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	12,017,317
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>28,909,468</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 29 DE FEBRERO 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					42,414,669	42,414,669
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	475,713,617	42,414,669	1,258,949,686


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 29 DE FEBRERO DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	28,909,468
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	7,703,440
Provisiones y provisiones	7,095,960
Depreciación del activo fijo	482,816
Amortización de gastos diferidos	124,664
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	36,612,908
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(31,900,721)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(11,468,555)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(13,686,721)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	45,600
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(9,733,517)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	9,433,209
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(57,310,705)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(618,683)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	17,764,249
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	17,145,566
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 29 DE FEBRERO DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,552,231)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	10,196,247
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,644,016

Enrique A. Ramirez Paniagua
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 29 DE FEBRERO DEL 2016**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,258,949,686
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(177,767,994)
5.000	Patrimonio Neto	1,081,181,692
6.000	Capital Mínimo Exigido	202,101,166
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	879,080,526
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	407,918

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente del Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

