





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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,499,684,351
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,805,973
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,755,973
1.2	CUENTAS POR COBRAR	107,112,762
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	104,241,327
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	2,751,088
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	120,347
1.3	INVERSIONES	243,728,097
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	228,420,473
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	180,424
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	833,464,667
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	833,464,667
1.5	ACTIVOS FIJOS	88,519,617
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	32,230,964
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)	(33,555,128)
1.6	OTROS ACTIVOS	220,053,235
1.6.1	Pagos Anticipados	205,666,273
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,896,026
1.6.3	Gastos Diferidos	10,643,092
1.6.4	Bienes Diversos	847,844
	TOTAL ACTIVO	<u>1,499,684,351</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	84,063,053,774
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	84,063,053,774

 Juan



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	359,148,890
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	2,445,199
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	2,084,534
2.1.7	Acreedores Diversos	246,413,005
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	108,033,816
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	359,148,890
3	PATRIMONIO	1,140,535,461
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	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	237,463,306
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	237,463,306
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "DM" and "ATMA".

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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	162,250,755
	TOTAL PATRIMONIO	1,140,535,461
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,499,684,351
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	84,063,053,774



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 MAYO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	80,220,251
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	71,323,995
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	24,288,731
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	47,029,746
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,518
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	8,772,544
4.2.1	Ingresos Financieros	1,485,028
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,286,954
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	562
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	123,712
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	123,712
	TOTAL INGRESOS	80,220,251
5	GASTOS	38,343,006
5.1	GASTOS OPERACIONALES	30,028,302
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,854,794
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,891,790
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,281,718
5.2	GASTOS GENERALES	7,642,812
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,041,369
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,340,483
5.2.3	Gastos Diversos	3,260,960
5.3	GASTOS FINANCIEROS	671,892
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	668,476
5.3.3	Otros Gastos Financieros	3,417
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

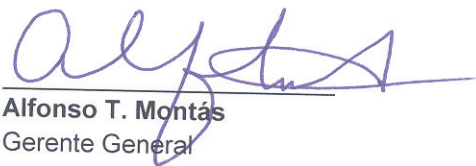
AtunA

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

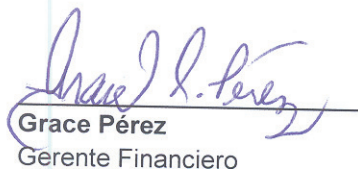
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	41,877,245
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11,565,690
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	11,565,690
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>30,311,555</u>



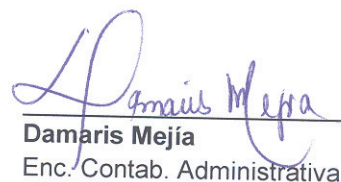
Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente del Consejo de Administración



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 MAYO DEL 2016

	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		474,926,612	1,215,748,012
Capitalización Resultados del Periodo Anterior				474,926,612	(474,926,612)	
Dividendos				(237,463,306)		(237,463,306)
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					162,250,755	162,250,755
Saldo al Final del Periodo	673,474,000		67,347,400	237,463,306	162,250,755	1,140,535,461

Enrique A. Ramírez Paniagua
Presidente del Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero




Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





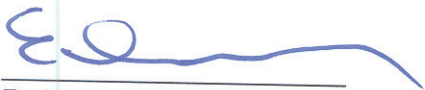
**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MAYO DEL 2016**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	30,311,555
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	8,028,796
Provisiones y previsiones	7,291,286
Depreciación del activo fijo	483,626
Amortización de gastos diferidos	253,884
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	38,340,351
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	9,701,926
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(12,818,478)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(5,742,643)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(20,156)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	3,069,351
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	3,071,381
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(2,738,619)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(1,619,344)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(31,479,539)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(33,098,883)
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	-

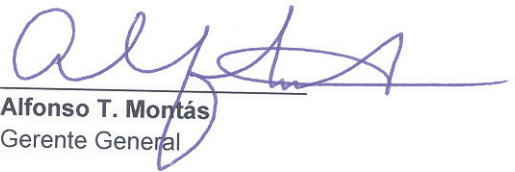




ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MAYO DEL 2016

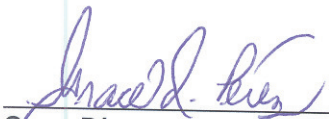
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	2,502,849
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	4,303,124
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,805,973



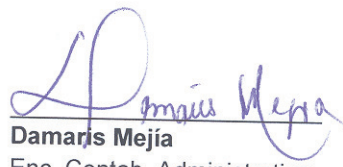
Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente del Consejo de Administración



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 MAYO DEL 2016

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,140,535,461
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(91,680)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(228,600,897)
5.000	Patrimonio Neto	911,842,884
6.000	Capital Mínimo Exigido	206,592,303
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	705,250,581
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	416,391

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente del Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

