



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,342,202,134
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	8,353,854
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	8,303,854
1.2	CUENTAS POR COBRAR	91,628,879
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	90,561,121
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	852,109
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	215,649
1.3	INVERSIONES	61,404,302
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	46,094,211
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	182,891
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	858,202,844
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	858,202,844
1.5	ACTIVOS FIJOS	87,750,920
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	31,634,230
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	13,547,632
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(33,791,991)
1.6	OTROS ACTIVOS	234,861,335
1.6.1	Pagos Anticipados	219,608,432
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,896,026
1.6.3	Gastos Diferidos	11,547,979
1.6.4	Bienes Diversos	808,898
	TOTAL ACTIVO	<u>1,342,202,134</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	86,592,781,136
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	86,592,781,136








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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	153,176,471
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	1,787,949
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	2,192,385
2.1.7	Acreedores Diversos	6,380,513
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	142,643,288
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	153,176,471
3	PATRIMONIO	1,189,025,663
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	
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]



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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		210,740,957
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	210,740,957	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,189,025,663
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,342,202,134</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		86,592,781,136
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	86,592,781,136	

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 JULIO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	74,522,551
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	67,800,432
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	23,776,434
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	44,017,593
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,405
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	6,638,459
4.2.1	Ingresos Financieros	351,498
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,286,237
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	724
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	83,660
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	83,660
	TOTAL INGRESOS	74,522,551
5	GASTOS	41,640,343
5.1	GASTOS OPERACIONALES	30,947,904
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,999,306
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,667,855
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,280,743
5.2	GASTOS GENERALES	10,443,260
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,024,356
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,818,872
5.2.3	Gastos Diversos	5,600,032
5.3	GASTOS FINANCIEROS	249,179
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	237,819
5.3.3	Otros Gastos Financieros	11,360
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	32,882,208
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	9,298,873
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	9,298,873
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>23,583,335</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 JULIO 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		474,926,612	1,215,748,012
Capitalización Resultados del Período 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					210,740,957	210,740,957
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	237,463,306	210,740,957	1,189,025,663

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 JULIO DEL 2016**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	23,583,335
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	6,776,432
Provisiones y previsiones	7,408,670
Depreciación del activo fijo	526,532
Amortización de gastos diferidos	(1,158,770)
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	30,359,767
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	3,958,230
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(12,248,418)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(6,203,967)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	44,474
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(25,070,812)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	9,472,849
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(30,047,644)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(94,743)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(309,380)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(404,123)
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	-

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(92,000)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	8,445,854
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	8,353,854

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 JULIO DEL 2016

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,189,025,663
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(91,864)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(46,277,102)
5.000	Patrimonio Neto	1,142,656,697
6.000	Capital Mínimo Exigido	208,837,872
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	933,818,825
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	422,537

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente del Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

