



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,391,587,184
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	5,316,149
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,266,149
1.2	CUENTAS POR COBRAR	91,723,881
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	90,473,316
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	976,438
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	274,127
1.3	INVERSIONES	93,834,304
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	78,522,976
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	184,128
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	870,823,421
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	870,823,421
1.5	ACTIVOS FIJOS	87,596,256
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	31,998,851
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)	(34,311,276)
1.6	OTROS ACTIVOS	242,293,173
1.6.1	Pagos Anticipados	225,427,252
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,896,026
1.6.3	Gastos Diferidos	11,319,156
1.6.4	Bienes Diversos	2,650,739
	TOTAL ACTIVO	<u>1,391,587,184</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	87,858,754,413
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	87,858,754,413



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


CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	173,640,706
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	953,719
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	2,095,099
2.1.7	Acreedores Diversos	10,785,619
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	159,633,933
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	173,640,706
3	PATRIMONIO	1,217,946,478
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, including a large 'A' and 'D'.



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	239,661,772
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	239,661,772
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,217,946,478
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,391,587,184</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	87,858,754,413
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	87,858,754,413


Simón Lizardo Mézquita
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 AGOSTO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	78,906,857
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	69,176,944
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	23,978,732
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	45,192,756
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,456
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	8,135,423
4.2.1	Ingresos Financieros	512,640
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,621,835
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	948
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	1,594,490
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,594,490
	TOTAL INGRESOS	78,906,857
5	GASTOS	38,413,961
5.1	GASTOS OPERACIONALES	30,356,302
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,880,659
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,351,870
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,123,773
5.2	GASTOS GENERALES	7,199,237
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,068,959
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,829,490
5.2.3	Gastos Diversos	3,300,788
5.3	GASTOS FINANCIEROS	858,422
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	851,257
5.3.3	Otros Gastos Financieros	7,165
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	


Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'ATM' and 'SM'.

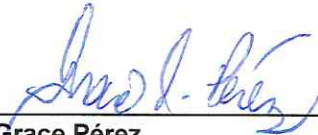



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	40,492,896
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11,572,081
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	11,572,081
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>28,920,815</u>


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



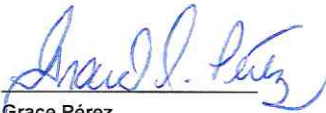


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE AGOSTO DEL 2016

	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					239,661,772	239,661,772
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	237,463,306	239,661,772	1,217,946,478


Simón Lizardo Mézquita
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 AGOSTO DEL 2016

DESCRIPCION	RDS
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	28,920,815
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	8,104,776
Provisiones y previsiones	7,390,335
Depreciación del activo fijo	485,618
Amortización de gastos diferidos	228,823
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	37,025,591
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(95,002)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(12,620,577)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(5,818,820)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(1,841,841)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	3,473,590
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	9,633,977
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(7,268,673)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(364,621)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(32,430,002)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(32,794,623)
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 AGOSTO DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(3,037,705)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	8,353,854
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5,316,149



Simón Lizardo Mézquita

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 AGOSTO DEL 2016**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,217,946,478
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(252,031)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(78,707,104)
5.000	Patrimonio Neto	1,138,987,343
6.000	Capital Mínimo Exigido	208,837,872
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	930,149,471
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	424,947



Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero




Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa