



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>1,436,979,127</b>
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>	<b>4,493,768</b>
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,443,768
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>93,304,771</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	92,106,094
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	917,672
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	281,005
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>119,435,181</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	104,122,637
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	185,344
<b>1.4</b>	<b>GARANTIA DE RENTABILIDAD</b>	<b>883,131,041</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	883,131,041
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>87,215,623</b>
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	32,103,711
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)	(34,796,769)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>249,398,743</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	230,221,358
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,896,026
1.6.3	Gastos Diferidos	12,452,000
1.6.4	Bienes Diversos	3,829,359
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,436,979,127</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)</b>	<b>89,108,782,809</b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	89,108,782,809

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	
<b>2.1</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>189,040,004</b>
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	1,870,530
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	2,108,533
2.1.7	Acreedores Diversos	9,644,742
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	175,243,863
<b>2.2</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
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	
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>189,040,004</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,247,939,123</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL EN CIRCULACION</b>	<b>673,474,000</b>
3.1.1	Capital	673,474,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	
<b>3.2</b>	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>	
3.2.1	Primas sobre Acciones	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<b>67,347,400</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	67,347,400
3.3.2	Reservas Voluntarias	
<b>3.4</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>237,463,306</b>
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 'S' and 'Am'.*



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016


CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	269,654,417
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,247,939,123</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>1,436,979,127</u></b>
7	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	89,108,782,809

  
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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016


CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>80,494,754</b>
<b>4.1</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>71,687,538</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	24,812,035
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	46,869,436
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,067
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
<b>4.2</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>8,592,800</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	663,437
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,927,287
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,076
<b>4.3</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>214,416</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	214,416
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>80,494,754</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>38,668,880</b>
<b>5.1</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>30,609,210</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,859,863
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	11,667,052
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,082,295
<b>5.2</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>6,884,778</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	2,112,890
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,468,621
5.2.3	Gastos Diversos	2,303,267
<b>5.3</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1,174,892</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	1,169,667
5.3.3	Otros Gastos Financieros	5,225
<b>5.5</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

*Arn*  
*SM*



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	41,825,874
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11,833,229
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	11,833,229
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>29,992,645</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 30 DE SEPTIEMBRE 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					269,654,417	269,654,417
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>673,474,000</b>		<b>67,347,400</b>	<b>237,463,306</b>	<b>269,654,417</b>	<b>1,247,939,123</b>

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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	29,992,645
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	7,097,861
Provisiones y previsiones	7,745,212
Depreciación del activo fijo	485,493
Amortización de gastos diferidos	(1,132,844)
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>37,090,506</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(1,580,891)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(12,307,620)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(4,794,106)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(1,178,620)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(210,632)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	7,864,718
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(12,207,151)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Compra activos fijos	(104,860)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(25,600,876)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(25,705,736)</b>
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	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-</b>

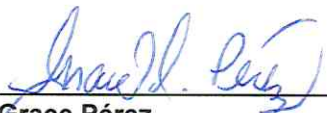



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016

DESCRIPCION	RDS
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(822,381)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	5,316,149
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	4,493,768

  
**Simón Lizardo Mézquita**  
Presidente del Consejo de Administración

  
**Alfonso T. Montás**  
Gerente General

  
**Grace Pérez**  
Gerente Financiero


  
**Damaris Mejía**  
Enc. Contab. Administrativa



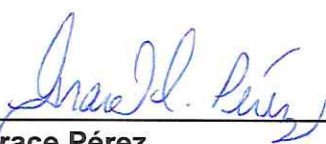


**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.**  
**PATRIMONIO NETO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2016**

<b>Código</b>	<b>Rubro</b>	<b>RD\$</b>
1.000	Total Patrimonio Contable	1,247,939,123
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(251,011)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(104,307,981)
5.000	Patrimonio Neto	1,143,380,131
6.000	Capital Mínimo Exigido	211,083,440
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	932,296,691
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	426,908

  
**Simón Lizardo Mézquita**  
 Presidente del Consejo de Administración

  
**Alfonso T. Montás**  
 Gerente General

  
**Grace Pérez**  
 Gerente Financiero

  
**Damaris Mejía**  
 Enc. Contab. Administrativa

