



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,468,535,289
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	5,950,565
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,900,565
1.2	CUENTAS POR COBRAR	80,349,565
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	79,378,266
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	690,448
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	280,851
1.3	INVERSIONES	145,365,978
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	130,052,189
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	186,589
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	895,831,269
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	895,831,269
1.5	ACTIVOS FIJOS	86,757,574
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	32,137,341
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)	(35,288,448)
1.6	OTROS ACTIVOS	254,280,338
1.6.1	Pagos Anticipados	236,521,275
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,896,026
1.6.3	Gastos Diferidos	12,144,224
1.6.4	Bienes Diversos	2,718,813
	TOTAL ACTIVO	<u>1,468,535,289</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	90,423,843,331
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	90,423,843,331

[Handwritten signatures and initials]

Am



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	201,302,116
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	469,745
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,200,294
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	2,225,252
2.1.7	Acreedores Diversos	7,127,797
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	190,279,028
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	201,302,116
3	PATRIMONIO	1,267,233,173
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]



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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		288,948,467
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	288,948,467	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,267,233,173
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,468,535,289</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		90,423,843,331
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	90,423,843,331	


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 OCTUBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	65,184,863
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	57,539,880
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	24,209,263
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	33,325,219
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,398
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	7,429,669
4.2.1	Ingresos Financieros	1,006,553
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	6,420,578
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,538
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	215,314
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	215,314
	TOTAL INGRESOS	65,184,863
5	GASTOS	37,695,348
5.1	GASTOS OPERACIONALES	30,632,597
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	11,925,321
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,271,690
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	6,435,586
5.2	GASTOS GENERALES	6,923,759
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,621,480
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,706,538
5.2.3	Gastos Diversos	2,595,741
5.3	GASTOS FINANCIEROS	138,992
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	120,349
5.3.3	Otros Gastos Financieros	18,643
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

[Handwritten signatures and initials]

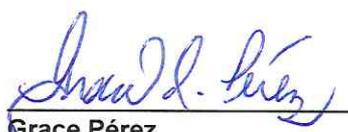


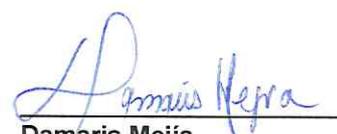
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE OCTUBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	27,489,515
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	8,195,466
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	8,195,466
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>19,294,049</u>


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero


Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





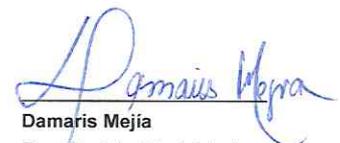
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2016

	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					288,948,467	288,948,467
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	237,463,306	288,948,467	1,267,233,173


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 OCTUBRE DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	19,294,049
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	8,579,340
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	7,779,885
Depreciación del activo fijo	491,679
Amortización de gastos diferidos	307,776
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	27,873,389
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	12,955,207
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(12,700,228)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(6,299,917)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,110,546
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(2,773,053)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	7,255,281
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(452,164)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(33,630)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(25,930,798)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(25,964,428)
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	

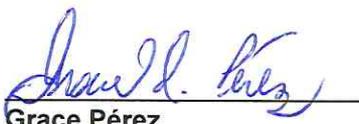


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,456,797
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	4,493,768
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5,950,565


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 OCTUBRE DEL 2016**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,267,233,173
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(254,071)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(69,765,302)
5.000	Patrimonio Neto	1,197,213,800
6.000	Capital Mínimo Exigido	213,329,009
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	983,884,791
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	430,127


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero




Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa