



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,547,741,616
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	7,921,836
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	7,871,836
1.2	CUENTAS POR COBRAR	115,900,539
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	114,943,006
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	419,050
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	538,483
1.3	INVERSIONES	164,556,745
1.3.1	Inversiones - Sector Público	
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	149,241,663
1.3.3	Inversiones - Empresas	15,127,200
1.3.9	Otras Inversiones	187,882
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	910,483,783
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	910,483,783
1.5	ACTIVOS FIJOS	86,930,994
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	32,792,378
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)	(35,770,065)
1.6	OTROS ACTIVOS	261,947,719
1.6.1	Pagos Anticipados	242,859,537
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,896,026
1.6.3	Gastos Diferidos	13,284,465
1.6.4	Bienes Diversos	2,907,691
	TOTAL ACTIVO	<u>1,547,741,616</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	91,783,054,446
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	91,783,054,446



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	232,463,292
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	601,803
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	2,295,650
2.1.7	Acreedores Diversos	7,981,513
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	221,411,990
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	232,463,292
3	PATRIMONIO	1,315,278,324
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)	


Atm


[Handwritten signature]
SM



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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		336,993,618
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	336,993,618	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,315,278,324
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,547,741,616</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		91,783,054,446
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	91,783,054,446	


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 NOVIEMBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	109,576,368
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	99,422,813
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	24,163,828
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	75,253,873
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,112
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	9,937,197
4.2.1	Ingresos Financieros	1,277,645
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	8,657,802
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,750
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	216,358
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	216,358
	TOTAL INGRESOS	109,576,368
5	GASTOS	41,550,987
5.1	GASTOS OPERACIONALES	33,782,757
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	12,160,476
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	12,753,059
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	8,869,222
5.2	GASTOS GENERALES	7,744,794
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	1,708,903
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,724,962
5.2.3	Gastos Diversos	3,310,929
5.3	GASTOS FINANCIEROS	23,436
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	5,288
5.3.3	Otros Gastos Financieros	18,148
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	


ATI

[Handwritten signature]

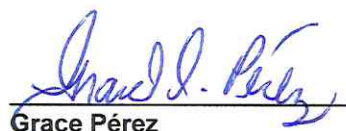


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2016

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	68,025,381
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	19,980,230
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	19,980,230
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>48,045,151</u>


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Monzón
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 NOVIEMBRE 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					336,993,618	336,993,618
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	237,463,306	336,993,618	1,315,278,324


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 NOVIEMBRE DEL 2016**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	48,045,151
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	7,344,942
Provisiones y previsiones	8,003,565
Depreciación del activo fijo	481,617
Amortización de gastos diferidos	(1,140,240)
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	55,390,093
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(35,550,973)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(14,652,513)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(6,338,261)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(188,881)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	28,215
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	23,129,396
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(33,573,017)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(655,037)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(19,190,768)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(19,845,805)
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 30 DE NOVIEMBRE DEL 2016

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	1,971,271
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	5,950,565
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	7,921,836


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 NOVIEMBRE DEL 2016**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,315,278,324
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(509,374)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(88,752,616)
5.000	Patrimonio Neto	1,226,016,334
6.000	Capital Mínimo Exigido	213,329,009
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,012,687,325
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	432,782


Simón Lizardo Mézquita
Presidente del Consejo de Administración


Alfonso T. Montás
Gerente General


Grace Pérez
Gerente Financiero




Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa