



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	961,800,286
1.1	Activo Disponible	6,370,882
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,320,882
1.2	Cuentas por Cobrar	98,006,410
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	92,812,993
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	167,585
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,025,831
1.3	Inversiones	612,011,108
1.3.1	Inversiones - Sector Público	228,953,316
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	376,456,650
1.3.3	Inversiones - Empresas	6,444,500
1.3.9	Otras Inversiones	156,642
1.4	Garantía de Rentabilidad	197,216,678
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	197,216,678
1.5	Activos Fijos	5,323,828
1.5.3	Mobiliario y Equipos	18,601,592
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	5,971,851
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(19,249,614)
1.6	Otros Activos	42,871,381
1.6.1	Pagos Anticipados	41,820,655
1.6.2	Impuesto sobre la renta diferido	80,798
1.6.3	Gastos Diferidos	170,905
1.6.4	Bienes Diversos	799,024
	TOTAL ACTIVO	<u>961,800,286</u>
6	Cuentas De Orden (Debe)	19,880,134,592
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	19,880,134,592
2	PASIVO	171,842,822
2.1	Pasivo Corriente	171,842,822
2.1.1	Cuentas por pagar-Fondos de Pensiones	10,870
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	177,389
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	539,685
2.1.7	Acreedores Diversos	7,802,875
2.1.9	Provisiones	163,312,004
	TOTAL PASIVO	<u>171,842,822</u>

ATMA

U



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3	PATRIMONIO	789,957,463
3.1	Capital en Circulación	200,000,000
3.1.1	Capital	200,000,000
3.2	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	
3.3	Reservas Patrimoniales	20,000,000
3.3.3	Reservas Obligatorias	20,000,000
3.4	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	473,476,987
3.4.2	Utilidades por aplicar	473,476,987
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	
3.5	Resultados del Ejercicio	96,480,476
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	96,480,476
	TOTAL PATRIMONIO	789,957,463
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>961,800,286</u>
7	Cuentas De Orden (Haber)	19,880,134,592
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	19,880,134,592

ATMA

U



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION		RDS
4	INGRESOS		92,589,657
4.1	Ingresos Operacionales		85,288,469
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	12,394,000	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	72,891,685	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	2,784	
4.2	Ingresos Financieros		6,901,189
4.2.1	Ingresos Financieros	4,348,037	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	2,349,714	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	203,438	
4.3	Ingresos Extraordinarios		400,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	400,000	
	TOTAL INGRESOS		92,589,657
5	GASTOS		13,009,169
5.1	Gastos Operacionales		10,790,282
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	2,776,931	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,882,898	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,130,453	
5.2	Gastos Generales		2,218,806
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	399,204	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	945,942	
5.2.3	Gastos Diversos	873,660	
5.3	Gastos Financieros		80
5.3.3	Otros Gastos Financieros	80	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		79,580,489
5.4	Impuesto sobre la Renta		
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	19,895,122	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>59,685,367</u>

ATMA

Q



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

DESCRIPCION	RD\$
Efectivo por Actividades de Operación:	
Resultado neto del ejercicio	98,569,535
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	13,702,341
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	13,214,726
Depreciación del activo fijo	475,651
Amortización de gastos diferidos	11,964
Impuesto sobre la renta diferido	
Total Efectivo por Resultado Ejercicio	112,271,877
Cambios en Activos y Pasivos	
Incremento en cuentas por cobrar	(12,423,167)
Incremento en la Garantía de Rentabilidad	(9,084,006)
Incremento en pagos anticipados	(8,065,183)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
Incremento en otros activos corrientes	(26,742)
Disminución en cuentas comerciales por pagar	1,466,535
(Incremento) Disminución en deudas fiscales y sociales	9,310,848
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
Total Efectivo por Actividades de Operación	(18,821,716)
Efectivo por Actividades de Inversión:	
Compra activos fijos	(84,958)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(114,628,901)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(114,713,859)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
Total Efectivo por Actividades de Financiamiento	
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo	(21,263,698)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	27,634,580
Disponibilidades al cierre del ejercicio	6,370,882

ATMA
W



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	200,000,000		20,000,000	137,332,593	336,144,393	693,476,987
Capitalización Resultados del Período Anterior				336,144,393	(336,144,393)	
Dividendos						
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					96,480,476	96,480,476
Saldo al Final del Período	200,000,000		20,000,000	473,476,987	96,480,476	789,957,463

ATMA
Q



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 28 DE FEBRERO DEL 2010

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	789,957,463
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(654,053)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(288,383,290)
5.000	Patrimonio Neto	500,920,120
6.000	Capital Mínimo Exigido	110,123,070
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	390,797,051
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	274,037

ATMA

W