

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	981,462,577
1.1	Activo Disponible	4,104,860
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,054,860
1.2	Cuentas por Cobrar	102,399,490
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	93,183,534
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	2,086,883
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	7,129,072
1.3	Inversiones	654,128,054
1.3.1	Inversiones - Sector Público	228,953,316
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	418,572,930
1.3.3	Inversiones - Empresas	6,444,500
1.3.9	Otras Inversiones	157,309
1.4	Garantía de Rentabilidad	201,702,190
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	201,702,190
1.5	Activos Fijos	5,373,018
1.5.3	Mobiliario y Equipos	18,883,911
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	5,971,851
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(19,482,744)
1.6	Otros Activos	13,754,965
1.6.1	Pagos Anticipados	12,700,846
1.6.2	Impuesto sobre la renta diferido	80,798
1.6.3	Gastos Diferidos	164,923
1.6.4	Bienes Diversos	808,399
	TOTAL ACTIVO	<u>981,462,577</u>
6	Cuentas De Orden (Debe)	20,158,304,970
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	20,158,304,970
2	PASIVO	151,046,918
2.1	Pasivo Corriente	151,046,918
2.1.1	Cuentas por pagar-Fondos de Pensiones	10,870
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	2,187,298
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	547,496
2.1.7	Acreedores Diversos	4,211,605
2.1.9	Provisiones	144,089,649
	TOTAL PASIVO	<u>151,046,918</u>

ATMA
d



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3	PATRIMONIO	830,415,659
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	136,938,672
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	136,938,672
	TOTAL PATRIMONIO	830,415,659
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>981,462,577</u>
7	Cuentas De Orden (Haber)	20,158,304,970
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	20,158,304,970

ATMA
U



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE MARZO DEL 2010

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	66,829,251
4.1	Ingresos Operacionales	59,738,907
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	12,958,653
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	46,777,037
4.1.1.04	Intereses por retrasos	3,216
4.2	Ingresos Financieros	6,690,345
4.2.1	Ingresos Financieros	4,911,061
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,885,512
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	(106,228)
4.3	Ingresos Extraordinarios	400,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	400,000
	TOTAL INGRESOS	66,829,251
5	GASTOS	12,886,982
5.1	Gastos Operacionales	9,979,483
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	3,195,156
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,634,393
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,149,934
5.2	Gastos Generales	2,907,356
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	(15,753)
5.2.2	Gastos de Infraestructura	897,711
5.2.3	Gastos Diversos	2,025,398
5.3	Gastos Financieros	143
5.3.3	Otros Gastos Financieros	143
5.5	Gastos Extraordinarios	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	53,942,270
5.4	Impuesto sobre la Renta	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	13,484,074
	RESULTADO DEL EJERCICIO	40,458,195

ATMA

Q



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO 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					136,938,672	136,938,672
Saldo al Final del Período	200,000,000		20,000,000	473,476,987	136,938,672	830,415,658

ATMA
cl



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE MARZO DEL 2010

DESCRIPCION	RD\$
Efectivo por Actividades de Operación:	
Resultado neto del ejercicio	<u>136,938,672</u>
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	14,239,296
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	13,512,570
Depreciación del activo fijo	708,781
Amortización de gastos diferidos	17,946
Impuesto sobre la renta diferido	
Total Efectivo por Resultado Ejercicio	151,177,968
Cambios en Activos y Pasivos	
Incremento en cuentas por cobrar	(16,816,247)
Incremento en la Garantía de Rentabilidad	(13,569,518)
Incremento en pagos anticipados	(11,963,415)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
Incremento en otros activos corrientes	(36,117)
Disminución en cuentas comerciales por pagar	(107,014)
(Incremento) Disminución en deudas fiscales y sociales	24,897,748
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
Total Efectivo por Actividades de Operación	(17,594,562)
Efectivo por Actividades de Inversión:	
Compra activos fijos	(367,278)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(156,745,848)
Total Efectivo por Actividades de Inversión	(157,113,126)
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	(23,529,721)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	27,634,580
Disponibilidades al cierre del ejercicio	4,104,860

ATMA

Q



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE MARZO DEL 2010

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	830,415,659
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(42,547)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(330,076,543)
5.000	Patrimonio Neto	500,296,568
6.000	Capital Mínimo Exigido	110,123,070
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	390,173,499
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	274,363

ATMA

W