



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,181,093,341
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	5,151,367
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,101,367
1.2	CUENTAS POR COBRAR	92,300,437
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	89,161,767
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,074,304
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,064,366
1.3	INVERSIONES	791,661,417
1.3.1	Inversiones - Sector Público	308,869,954
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	476,215,571
1.3.3	Inversiones - Empresas	6,444,500
1.3.9	Otras Inversiones	131,392
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	222,092,619
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	222,092,619
1.5	ACTIVOS FIJOS	6,844,853
1.5.1	Terrenos	
1.5.2	Edificaciones	
1.5.3	Mobiliario y Equipos	21,321,929
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	6,003,136
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(20,480,211)
1.6	OTROS ACTIVOS	63,042,649
1.6.1	Pagos Anticipados	58,382,502
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	80,798
1.6.3	Gastos Diferidos	3,720,570
1.6.4	Bienes Diversos	858,779
	TOTAL ACTIVO	<u>1,181,093,341</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	22,343,674,131
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	22,343,674,131

ATMA



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	149,740,857
2.1	PASIVO CORRIENTE	149,740,857
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	10,870
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,001,787
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	495,529
2.1.7	Acreedores Diversos	3,828,681
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	144,403,990
	TOTAL PASIVO	149,740,857
3	PATRIMONIO	1,031,352,484
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	200,000,000
3.1.1	Capital	200,000,000
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	20,000,000
3.3.1	Reservas Obligatorias	20,000,000
3.3.2	Reservas Voluntarias	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	473,476,987
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	473,476,987
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

A7MA



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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		337,875,497
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	337,875,497	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		1,031,352,484
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,181,093,341</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		22,343,674,131
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	22,343,674,131	

ATMA



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

CODIGO	DESCRIPCION		RDS
4	INGRESOS		64,635,108
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		56,194,786
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	11,994,891	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	44,196,925	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	2,970	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		8,040,322
4.2.1	Ingresos Financieros	6,117,403	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,874,718	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	48,201	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		400,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	400,000	
	TOTAL INGRESOS		64,635,108
5	GASTOS		13,603,276
5.1	GASTOS OPERACIONALES		10,743,691
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	3,995,074	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,750,244	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	2,998,373	
5.2	GASTOS GENERALES		2,859,388
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	240,474	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,129,248	
5.2.3	Gastos Diversos	1,489,667	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		197
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	197	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA		51,031,832
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	12,757,958	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		38,273,874

ATMA



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE AGOSTO DEL 2010

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	200,000,000		20,000,000	137,332,593	336,144,393	693,476,987
Capitalización Resultados del Periodo 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					337,875,497	337,875,497
Saldo al Final del Periodo	200,000,000		20,000,000	473,476,987	337,875,497	1,031,352,483

ATMA



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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	337,875,496
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	19,649,680
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	21,481,132
Depreciación del activo fijo	1,706,249
Amortización de gastos diferidos	(3,537,702)
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	357,525,176
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(6,717,194)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(33,959,946)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(57,645,071)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(86,498)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(1,727,417)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	17,243,527
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(82,892,599)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(2,836,581)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(294,279,210)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(297,115,791)
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 INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(22,483,214)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	27,634,580
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5,151,367

ATMA



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

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,031,352,484
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(43,463)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(257,827,501)
5.000	Patrimonio Neto	773,481,519
6.000	Capital Mínimo Exigido	113,619,040
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	659,862,479
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	282,308

ATMA