



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,302,144,719
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	3,448,879
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,398,879
1.2	CUENTAS POR COBRAR	105,560,312
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	94,915,528
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	558,022
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	10,086,762
1.3	INVERSIONES	873,572,505
1.3.1	Inversiones - Sector Público	297,614,785
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	569,380,936
1.3.3	Inversiones - Empresas	6,444,500
1.3.9	Otras Inversiones	132,284
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	231,745,578
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	231,745,578
1.5	ACTIVOS FIJOS	7,442,980
1.5.1	Terrenos	
1.5.2	Edificaciones	
1.5.3	Mobiliario y Equipos	22,366,282
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)	(20,926,438)
1.6	OTROS ACTIVOS	80,374,465
1.6.1	Pagos Anticipados	75,827,134
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	80,798
1.6.3	Gastos Diferidos	3,584,966
1.6.4	Bienes Diversos	881,567
	TOTAL ACTIVO	<u>1,302,144,719</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	23,299,514,562
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	23,299,514,562

ATMA
DM



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	182,536,120
2.1	PASIVO CORRIENTE	182,536,120
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	613,422
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	585,762
2.1.7	Acreedores Diversos	4,921,499
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	176,404,566
	TOTAL PASIVO	182,536,120
3	PATRIMONIO	1,119,608,599
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)	

ATMA
JML



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	426,131,612
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	426,131,612
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,119,608,599
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,302,144,719</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	23,299,514,562
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	23,299,514,562

Banco de Reservas de la
República Dominicana
Presidente Junta de Directores

Alfonso T. Montás
Gerente General

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa
CPA Excecuatur No. 129-03





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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	60,449,808
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	51,618,143
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	12,484,431
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	39,130,404
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	3,308
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	8,431,664
4.2.1	Ingresos Financieros	4,116,888
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	1,777,456
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,537,321
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	400,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	400,000
	TOTAL INGRESOS	60,449,808
5	GASTOS	14,999,988
5.1	GASTOS OPERACIONALES	10,949,977
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	4,249,515
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	3,738,597
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	2,961,865
5.2	GASTOS GENERALES	3,131,545
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	279,392
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,125,834
5.2.3	Gastos Diversos	1,726,319
5.3	GASTOS FINANCIEROS	918,465
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	918,465
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

ATMA
DML



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

CODIGO	DESCRIPCION	RDS
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	45,449,820
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	11,362,455
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>34,087,365</u>

Banco de Reservas de la
República Dominicana
Presidente Junta de Directores

Alfonso T. Montás
Gerente General

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa
CPA Excecuatur No. 129-03





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE OCTUBRE 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					426,131,612	426,131,612
Saldo al Final del Período	200,000,000		20,000,000	473,476,987	426,131,612	1,119,608,599

Banco de Reservas de la
República Dominicana
Presidente Junta de Directores

Alfonso T. Morás
Gerente General

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa
CPA Excecuatur No. 129-03





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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	426,131,612
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	22,637,043
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	24,222,683
Depreciación del activo fijo	2,155,469
Amortización de gastos diferidos	(3,741,108)
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	448,768,655
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(19,977,070)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(43,612,906)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(75,089,703)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(109,285)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(932,731)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	46,838,570
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(92,883,125)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(3,880,934)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(376,190,298)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(380,071,232)
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	

ATMA
DM



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

DESCRIPCION	RDS
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	(24,185,702)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	27,634,580
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	3,448,879

Banco de Reservas de la
República Dominicana
Presidente Junta de Directores

Alfonso T. Montás
Gerente General

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa
CPA Excecuatur No. 129-03





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

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,119,608,599
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	53,477
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(260,302,539)
5.000	Patrimonio Neto	859,359,537
6.000	Capital Mínimo Exigido	115,367,025
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	743,992,512
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	285,706

**Banco de Reservas de la
República Dominicana**
Presidente Junta de Directores

Alfonso T. Montás
Gerente General

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa
CPA Excecuratur No. 129-03

