



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,256,969,905
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	1,519,720
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	1,469,720
1.2	CUENTAS POR COBRAR	124,075,958
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	122,801,349
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	776,861
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	497,748
1.3	INVERSIONES	552,944,645
1.3.1	Inversiones - Sector Público	175,316,467
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	127,871,563
1.3.3	Inversiones - Empresas	249,613,355
1.3.9	Otras Inversiones	143,260
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	366,535,160
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	366,535,160
1.5	ACTIVOS FIJOS	86,767,071
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	26,525,788
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	9,475,117
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(25,594,884)
1.6	OTROS ACTIVOS	125,127,352
1.6.1	Pagos Anticipados	117,613,126
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,072,708
1.6.3	Gastos Diferidos	4,923,954
1.6.4	Bienes Diversos	517,564
	TOTAL ACTIVO	<u>1,256,969,905</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	36,925,743,296
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	36,925,743,296

B *CD* *DM*
Arma



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	182,742,487
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	834,367
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	897,267
2.1.7	Acreedores Diversos	3,897,286
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	177,113,566
	TOTAL PASIVO	182,742,487
3	PATRIMONIO	1,074,227,418
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	43,636,505
3.3.1	Reservas Obligatorias	43,636,505
3.3.2	Reservas Voluntarias	
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	

B *C* *DW*
Atm



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	357,116,913
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,074,227,418
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,256,969,905</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	36,925,743,296

Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

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





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	83,484,127
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	74,012,513
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	14,818,418
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	59,183,191
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	10,904
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	9,471,614
4.2.1	Ingresos Financieros	4,642,589
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,330,304
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	498,722
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	
	TOTAL INGRESOS	83,484,127
5	GASTOS	19,039,356
5.1	GASTOS OPERACIONALES	14,614,842
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,015,854
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,787,601
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,811,388
5.2	GASTOS GENERALES	3,700,592
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	360,952
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,148,159
5.2.3	Gastos Diversos	2,191,481
5.3	GASTOS FINANCIEROS	723,922
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	382,060
5.3.3	Otros Gastos Financieros	341,862
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

B 
AfpReservas

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	64,444,770
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	18,837,849
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>45,606,921</u>



Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



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





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		43,636,505	515,017,886	449,093,598	1,681,221,989
Capitalización Resultados del Período Anterior				449,093,598	(449,093,598)	
Dividendos				(964,111,484)		(964,111,484)
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					357,116,913	357,116,913
Saldo al Final del Período	673,474,000		43,636,505		357,116,913	1,074,227,418

Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montas
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

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





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	45,606,921
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	4,473,978
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	4,021,632
Depreciación del activo fijo	333,932
Amortización de gastos diferidos	118,414
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	50,080,899
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	5,155,407
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(7,248,243)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(14,381,875)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	791
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(1,674,035)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	18,836,756
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	688,800
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(34,650)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(52,860,338)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(52,894,988)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos pagados	
Incrementos de deudas a largo plazo	
Pago deudas a largo plazo	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0

B *[Signature]* *[Signature]*
Arma

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE AGOSTO DEL 2012

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(2,125,288)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	3,645,008
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	1,519,720



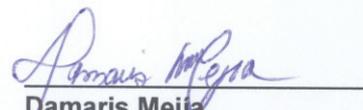
Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



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





**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 31 DE AGOSTO DEL 2012**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,074,227,418
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(28,088)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(5,270,507)
5.000	Patrimonio Neto	1,068,928,822
6.000	Capital Mínimo Exigido	146,085,215
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	922,843,607
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	323,134

Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero



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