



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,474,859,464
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	4,574,537
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,524,537
1.2	CUENTAS POR COBRAR	184,192,344
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	178,113,426
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	884,393
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,194,525
1.3	INVERSIONES	668,180,149
1.3.1	Inversiones - Sector Público	287,594,794
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	128,862,490
1.3.3	Inversiones - Empresas	251,578,613
1.3.9	Otras Inversiones	144,252
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	381,421,518
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	381,421,518
1.5	ACTIVOS FIJOS	86,186,765
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	26,611,403
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)	(26,260,804)
1.6	OTROS ACTIVOS	150,304,150
1.6.1	Pagos Anticipados	142,998,087
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,072,708
1.6.3	Gastos Diferidos	4,687,127
1.6.4	Bienes Diversos	546,228
	TOTAL ACTIVO	<u>1,474,859,464</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	38,385,988,278
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	38,385,988,278

B *Arma*
C. J. M.



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	39,779,853
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	863,540
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	
2.1.7	Acreedores Diversos	1,002,021
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	5,010,554
2.1.9	Provisiones	
		32,903,739
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO	
2.2.1	Documentos por Pagar-Empresas Relacionadas	
2.2.2	Financiamientos Obtenidos	
2.2.3	Otros Documentos por Pagar-Largo Plazo	
2.2.4	Provisiones	
	TOTAL PASIVO	39,779,853
3	PATRIMONIO	
		1,435,079,610
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	
3.1.1	Capital	
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	673,474,000
		673,474,000
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	
3.2.1	Primas sobre Acciones	
3.2.2	Aportes para Incrementos de Capital	
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES	
3.3.1	Reservas Obligatorias	
3.3.2	Reservas Voluntarias	43,636,505
		43,636,505

AMA
B *C* *DM*



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
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)	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	717,969,106
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	717,969,106
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,435,079,610
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,474,859,464</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	38,385,988,278
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	38,385,988,278

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 OCTUBRE DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	135,124,046
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	122,922,815
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	15,607,212
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	107,305,392
4.1.1.04	Intereses por retrasos	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	10,210
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	12,187,548
4.2.1	Ingresos Financieros	
4.2.2	Dividendos Ganados	5,650,809
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,535,981
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,000,758
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	13,683
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	13,683
	TOTAL INGRESOS	135,124,046
5	GASTOS	20,590,083
5.1	GASTOS OPERACIONALES	15,811,564
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,538,263
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,431,800
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,841,501
5.2	GASTOS GENERALES	4,186,002
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	390,035
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,181,101
5.2.3	Gastos Diversos	2,614,866
5.3	GASTOS FINANCIEROS	592,516
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	592,516
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

B
Aguar
D. Dim



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	114,533,963
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	33,608,703
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>80,925,260</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 OCTUBRE 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					717,969,106	717,969,106
Saldo al Final del Período	673,474,000		43,636,505		717,969,106	1,435,079,610

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 FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2012**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	80,925,260
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	5,281,503
Provisiones y previsiones	4,829,157
Depreciación del activo fijo	333,932
Amortización de gastos diferidos	118,414
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	86,206,764
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(38,827,609)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(7,735,981)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	33,541,704
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(51,510)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(350,846)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	38,022
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(13,386,220)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(65,430)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(68,918,522)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(68,983,952)
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 *ATMA*
CD. DM



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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	3,836,591
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	737,946
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	4,574,537

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 OCTUBRE DEL 2012

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,435,079,610
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(43,477)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(35,927,825)
5.000	Patrimonio Neto	1,399,108,308
6.000	Capital Mínimo Exigido	148,086,382
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,251,021,926
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	326,257

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