



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,835,306,279
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,364,605
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,314,605
1.2	CUENTAS POR COBRAR	247,802,734
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	237,405,261
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	2,605,559
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	7,791,914
1.3	INVERSIONES	913,273,091
1.3.1	Inversiones - Sector Público	347,605,697
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	311,389,254
1.3.3	Inversiones - Empresas	254,132,891
1.3.9	Otras Inversiones	145,249
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	398,813,205
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	398,813,205
1.5	ACTIVOS FIJOS	85,913,350
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	26,843,143
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	9,485,789
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(26,776,632)
1.6	OTROS ACTIVOS	183,139,293
1.6.1	Pagos Anticipados	176,103,844
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,013,295
1.6.3	Gastos Diferidos	4,450,299
1.6.4	Bienes Diversos	571,855
	TOTAL ACTIVO	<u>1,835,306,279</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	40,100,381,440
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	40,100,381,440

B *Arma*
CA.
DM



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	111,431,312
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	2,185,800
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	1,025,849
2.1.7	Acreedores Diversos	5,482,054
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	102,737,609
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	111,431,312
3	PATRIMONIO	1,723,874,967
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	67,347,400
3.3.1	Reservas Obligatorias	67,347,400
3.3.2	Reservas Voluntarias	

B *Agua*
Ch.
D.M.



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 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	983,053,567
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	983,053,567
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,723,874,967
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,835,306,279
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	40,100,381,440
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	40,100,381,440

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 DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	107,748,958
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	95,733,611
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	16,417,088
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	79,309,751
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,771
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	12,014,347
4.2.1	Ingresos Financieros	7,267,408
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,539,555
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,207,385
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	1,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,000
	TOTAL INGRESOS	107,748,958
5	GASTOS	23,783,801
5.1	GASTOS OPERACIONALES	18,315,157
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,406,686
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,627,939
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	3,280,532
5.2	GASTOS GENERALES	4,789,509
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	289,329
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,445,848
5.2.3	Gastos Diversos	3,054,332
5.3	GASTOS FINANCIEROS	679,135
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	42,637
5.3.3	Otros Gastos Financieros	636,499
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

Handwritten signatures and initials:
A. M. A.
D.
D. M. W.



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	83,965,157
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	24,657,090
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>59,308,067</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 DICIEMBRE 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			23,710,895		-23,710,895	
Incremento en Otras Reservas						
Otros (Especificar)						
Resultados del Ejercicio					1,006,764,462	1,006,764,462
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400		983,053,567	1,723,874,967

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 DICIEMBRE DEL 2012**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	59,308,067
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	6,740,017
Provisiones y provisiones	6,217,452
Depreciación del activo fijo	344,738
Amortización de gastos diferidos	177,827
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	66,048,084
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	77,040,364
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,796,918)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(548,731)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(22,931)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,371,922
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	17,767,132
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	88,810,838
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(58,298)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(153,021,376)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(153,079,675)
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 Arma
Q.
DWH

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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	1,779,247
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	4,585,358
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,364,605



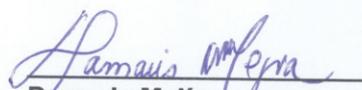
Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración



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 DICIEMBRE DEL 2012

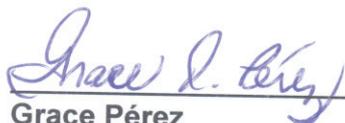
Código	Rubro	RDS
1.000	Total Patrimonio Contable	1,723,874,967
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(34,460)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(217,005,272)
5.000	Patrimonio Neto	1,506,835,235
6.000	Capital Mínimo Exigido	150,087,550
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,356,747,685
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	330,040



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

