



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,914,131,781
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	3,935,766
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,885,766
1.2	CUENTAS POR COBRAR	82,172,189
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	75,929,300
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,084,352
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	5,158,537
1.3	INVERSIONES	1,138,679,673
1.3.1	Inversiones - Sector Público	511,222,522
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	371,716,504
1.3.3	Inversiones - Empresas	255,594,893
1.3.9	Otras Inversiones	145,753
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	405,899,420
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	405,899,420
1.5	ACTIVOS FIJOS	85,703,298
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	26,967,246
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)	(27,110,786)
1.6	OTROS ACTIVOS	197,741,434
1.6.1	Pagos Anticipados	190,825,671
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	2,013,295
1.6.3	Gastos Diferidos	4,331,885
1.6.4	Bienes Diversos	570,582
	TOTAL ACTIVO	<u>1,914,131,781</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	41,138,558,318
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	41,138,558,318

ASMA

↓

DM



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2013**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	128,888,820
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	700,580
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,560,911
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	1,004,519
2.1.7	Acreedores Diversos	10,718,288
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	114,904,522
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	128,888,820
3	PATRIMONIO	1,785,242,961
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 *ATMA*
A.
DM

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DEL 2013

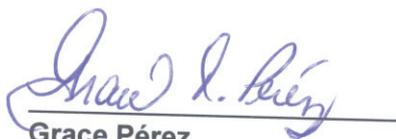
CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	983,053,567
		983,053,567
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	61,367,994
		61,367,994
	TOTAL PATRIMONIO	1,785,242,961
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,914,131,781
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	41,138,558,318
		41,138,558,318



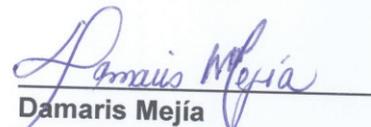
Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración



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 ENERO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	106,846,568
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	90,936,279
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	15,012,207
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	75,917,098
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,975
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	15,910,289
4.2.1	Ingresos Financieros	9,587,045
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,786,215
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	2,537,029
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	
	TOTAL INGRESOS	106,846,568
5	GASTOS	19,014,721
5.1	GASTOS OPERACIONALES	15,115,249
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	4,934,259
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,755,973
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,425,017
5.2	GASTOS GENERALES	2,699,092
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	291,250
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,260,013
5.2.3	Gastos Diversos	1,147,829
5.3	GASTOS FINANCIEROS	1,200,380
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	1,200,380
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

b Atma

Dr.
DM

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	87,831,847
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	26,463,853
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>61,367,994</u>



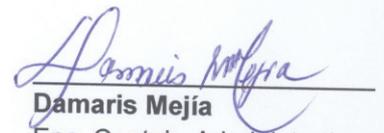
Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración



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 ENERO DEL 2013

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	673,474,000		67,347,400			
Capitalización Resultados del Período Anterior				983,053,567	-983,053,567	1,723,874,967
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					61,367,994	61,367,994
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	983,053,567	61,367,994	1,785,242,961

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 ENERO DEL 2013**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	61,367,994
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	4,194,909
Provisiones y previsiones	3,742,341
Depreciación del activo fijo	334,155
Amortización de gastos diferidos	118,414
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	65,562,903
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	165,630,545
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(7,086,215)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(14,721,828)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	1,272
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	5,290,596
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	8,424,571
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	157,538,942
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(124,103)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(225,406,581)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(225,530,683)
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	

b
-
Arma
Dul

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE ENERO DEL 2013

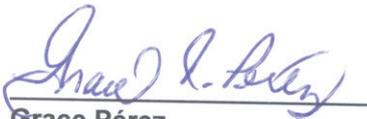
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(2,428,838)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,364,605
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	3,935,766



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 ENERO DEL 2013**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,785,242,961
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(47,384)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(276,511,463)
5.000	Patrimonio Neto	1,508,684,114
6.000	Capital Mínimo Exigido	155,955,973
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,352,728,142
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	331,392



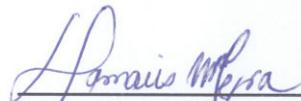
Lic. Vicente Bengoa Albizu
Presidente Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



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

