



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,251,865,772
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,228,058
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,178,058
1.2	CUENTAS POR COBRAR	212,388,127
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	210,716,391
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	635,761
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,035,975
1.3	INVERSIONES	1,339,609,744
1.3.1	Inversiones - Sector Público	718,428,895
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	365,053,651
1.3.3	Inversiones - Empresas	255,979,921
1.3.9	Otras Inversiones	147,278
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	433,791,804
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	433,791,804
1.5	ACTIVOS FIJOS	84,924,776
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	27,147,259
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)	(28,069,322)
1.6	OTROS ACTIVOS	174,923,263
1.6.1	Pagos Anticipados	168,383,788
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	1,993,548
1.6.3	Gastos Diferidos	3,976,644
1.6.4	Bienes Diversos	569,283
	TOTAL ACTIVO	<u>2,251,865,772</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	43,737,856,823
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	43,737,856,823



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2013**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	179,051,653
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	517,656
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	1,115,661
2.1.7	Acreedores Diversos	4,289,296
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	173,129,040
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	179,051,653
3	PATRIMONIO	2,072,814,119
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	



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE ABRIL DEL 2013**

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	983,067,024
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	983,067,024
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	348,925,695
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	348,925,695
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,072,814,119
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,251,865,772</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	43,737,856,823
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	43,737,856,823

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 30 DE ABRIL DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	145,728,827
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	127,747,075
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	15,381,572
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	112,358,159
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	7,345
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	17,980,652
4.2.1	Ingresos Financieros	12,023,262
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,504,930
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	452,460
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	1,100
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,100
	TOTAL INGRESOS	145,728,827
5	GASTOS	21,760,416
5.1	GASTOS OPERACIONALES	16,898,660
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,233,681
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	6,761,545
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,903,434
5.2	GASTOS GENERALES	4,009,236
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	501,606
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,506,033
5.2.3	Gastos Diversos	2,001,597
5.3	GASTOS FINANCIEROS	852,520
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	133,922
5.3.3	Otros Gastos Financieros	718,598
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE ABRIL DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	123,968,411
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	36,069,654
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>87,898,757</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 30 DE ABRIL 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		983,067,024	1,723,888,424
Capitalización Resultados del Período Anterior				983,067,024	-983,067,024	
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					348,925,695	348,925,695
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	983,067,024	348,925,695	2,072,814,119

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 30 DE ABRIL DEL 2013**

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	87,898,757
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	3,566,272
Intereses devengados y no cobrados	3,116,366
Provisiones y provisiones	331,492
Depreciación del activo fijo	118,414
Amortización de gastos diferidos	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	91,465,029
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(121,473)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(8,821,007)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(14,432,914)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	22,410
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(1,875,618)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	36,148,631
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	10,920,028
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(145,821)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(98,288,663)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(98,434,484)
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	-



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 30 DE ABRIL DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	3,950,573
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	2,277,486
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,228,058

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 30 DE ABRIL DEL 2013**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,072,814,119
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(335,352)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(289,995,064)
5.000	Patrimonio Neto	1,782,483,702
6.000	Capital Mínimo Exigido	158,035,386
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,624,448,317
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	336,495

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