



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,610,475,566
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	4,149,710
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,099,710
1.2	CUENTAS POR COBRAR	320,838,562
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	318,398,340
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,518,899
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	921,324
1.3	INVERSIONES	1,539,252,207
1.3.1	Inversiones - Sector Público	733,658,544
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	547,700,081
1.3.3	Inversiones - Empresas	257,745,267
1.3.9	Otras Inversiones	148,315
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	453,875,900
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	453,875,900
1.5	ACTIVOS FIJOS	84,520,449
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	27,301,037
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	9,590,337
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(28,731,974)
1.6	OTROS ACTIVOS	207,838,737
1.6.1	Pagos Anticipados	201,532,329
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	1,993,548
1.6.3	Gastos Diferidos	3,739,816
1.6.4	Bienes Diversos	573,044
	TOTAL ACTIVO	<u>2,610,475,566</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	45,730,153,006
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	45,730,153,006



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	
2.1.1	Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones	294,661,614
2.1.2	Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social	
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	1,193,383
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	1,204,081
2.1.7	Acreedores Diversos	4,674,197
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	287,589,953
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	294,661,614
3	PATRIMONIO	2,315,813,952
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	
3.1.1	Capital	673,474,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	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	67,347,400
3.3.2	Reservas Voluntarias	67,347,400

Arma
l *Q* *DM*



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 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	591,925,528
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	591,925,528
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,315,813,952
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,610,475,566</u>
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	45,730,153,006
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	45,730,153,006

Pura Bonetti
Miembro Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa



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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		254,681,941
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		230,620,941
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	15,995,188	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	214,619,305	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	6,448	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		24,060,999
4.2.1	Ingresos Financieros	13,162,989	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	7,638,251	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	3,259,759	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		0
4.3.1	Ingresos Extraordinarios		
	TOTAL INGRESOS		254,681,941
5	GASTOS		24,818,099
5.1	GASTOS OPERACIONALES		18,755,906
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	6,636,020	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	7,933,055	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,186,831	
5.2	GASTOS GENERALES		5,046,770
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	656,053	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,675,576	
5.2.3	Gastos Diversos	2,715,141	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,015,422
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	25,351	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	990,071	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

Amud

[Handwritten initials and signatures]



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI RENTA	229,863,842
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	66,796,729
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>163,067,113</u>

Pura Bonetti
Miembro Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO 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					591,925,528	591,925,528
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	983,067,024	591,925,528	2,315,813,952

Pura Bonetti
Miembro Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	163,067,113
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	6,697,568
Provisiones y previsiones	6,245,484
Depreciación del activo fijo	333,670
Amortización de gastos diferidos	118,414
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	169,764,681
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(111,202,154)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(11,412,901)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(16,712,257)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(14,663)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(475,352)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	66,937,293
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(72,880,033)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(135,918)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(99,405,033)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(99,540,951)
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 JUNIO DEL 2013

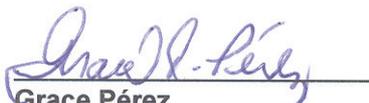
DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(2,656,303)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,806,013
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	4,149,710



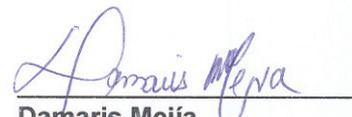
Pura Bonetti
Miembro Consejo de Administración



Alfonso T. Montás
Gerente General



Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
PATRIMONIO NETO AL 30 DE JUNIO DEL 2013

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,315,813,952
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(228,726)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(400,612,818)
5.000	Patrimonio Neto	1,914,972,408
6.000	Capital Mínimo Exigido	160,114,799
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,754,857,609
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	340,354

Pura Bonetti
Miembro Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

