



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,374,720,067
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	6,806,013
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	6,756,013
1.2	CUENTAS POR COBRAR	209,636,408
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	207,545,104
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,149,518
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	941,786
1.3	INVERSIONES	1,439,847,175
1.3.1	Inversiones - Sector Público	726,516,143
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	457,252,489
1.3.3	Inversiones - Empresas	255,930,753
1.3.9	Otras Inversiones	147,790
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	442,462,999
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	442,462,999
1.5	ACTIVOS FIJOS	84,737,240
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	27,298,333
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)	(28,407,932)
1.6	OTROS ACTIVOS	191,230,232
1.6.1	Pagos Anticipados	184,820,073
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	1,993,548
1.6.3	Gastos Diferidos	3,858,230
1.6.4	Bienes Diversos	558,381
	TOTAL ACTIVO	<u>2,374,720,067</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	44,596,984,637

Handwritten signatures and initials:
 A.
 B. ATMA
 DM



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	221,973,228
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	1,944,998
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	1,151,032
2.1.7	Acreedores Diversos	4,450,983
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	214,426,215
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	221,973,228
3	PATRIMONIO	2,152,746,839
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	

[Handwritten signatures and initials]
 B ASMA
 DJ



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO 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	428,858,415
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	428,858,415
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	2,152,746,839
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,374,720,067
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	44,596,984,637
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	44,596,984,637

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 MAYO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	138,376,314
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	119,239,505
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	17,053,852
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	102,180,751
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	4,901
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	19,136,309
4.2.1	Ingresos Financieros	12,974,774
4.2.2	Dividendos Ganados	
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	5,121,195
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	1,040,340
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	500
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	500
	TOTAL INGRESOS	138,376,314
5	GASTOS	25,597,040
5.1	GASTOS OPERACIONALES	20,625,544
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,651,822
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	8,962,724
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,010,998
5.2	GASTOS GENERALES	4,291,248
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	634,528
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,660,899
5.2.3	Gastos Diversos	1,995,821
5.3	GASTOS FINANCIEROS	680,248
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	680,248
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS	
5.5.1	Gastos Extraordinarios	

Handwritten signature and initials:
A
B
DWH



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI/ RENTA	112,779,274
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	32,846,554
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>79,932,720</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 MAYO 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				983,067,024	-983,067,024	1,723,888,424
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					428,858,415	428,858,415
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	983,067,024	428,858,415	2,152,746,839

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 MAYO DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	79,932,720
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	8,792,166
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	8,335,143
Depreciación del activo fijo	338,610
Amortización de gastos diferidos	118,414
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	88,724,886
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	2,751,719
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(8,671,195)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(16,436,285)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	10,902
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	1,624,400
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	32,962,032
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	12,241,573
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(151,073)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(100,237,430)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(100,388,503)
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
AmA
Dm



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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	577,956
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	6,228,058
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	6,806,013

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 MAYO DEL 2013**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	2,152,746,839
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(177,388)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(311,214,865)
5.000	Patrimonio Neto	1,841,354,586
6.000	Capital Mínimo Exigido	158,035,386
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,683,319,200
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	338,243

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

