



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	2,335,265,734
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	4,196,410
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	4,146,410
1.2	CUENTAS POR COBRAR	201,683,303
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	199,822,462
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,361,330
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	499,511
1.3	INVERSIONES	1,337,804,399
1.3.1	Inversiones - Sector Público	737,503,210
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	339,076,757
1.3.3	Inversiones - Empresas	261,075,083
1.3.9	Otras Inversiones	149,349
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	469,466,464
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	469,466,464
1.5	ACTIVOS FIJOS	86,592,908
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	29,884,489
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	9,775,179
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(29,427,808)
1.6	OTROS ACTIVOS	235,522,250
1.6.1	Pagos Anticipados	229,391,353
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	1,993,548
1.6.3	Gastos Diferidos	3,502,989
1.6.4	Bienes Diversos	634,361
	TOTAL ACTIVO	<u>2,335,265,734</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	47,296,532,190
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	47,296,532,190



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	859,392,461
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	2,061,240
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	1,192,552
2.1.7	Acreedores Diversos	497,097,364
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	359,041,304
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	859,392,461
3	PATRIMONIO	1,475,873,273
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 in blue ink]



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO 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)	
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	735,051,873
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,475,873,273
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,335,265,734
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	47,296,532,190

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero






Damaris Mejía
Epc. Contab. Administrativa



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

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		94,738,592
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		75,183,853
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	17,259,945	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	57,918,624	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,284	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		19,553,245
4.2.1	Ingresos Financieros	12,068,392	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,541,607	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	3,943,246	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,494
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,494	
	TOTAL INGRESOS		94,738,592
5	GASTOS		27,086,753
5.1	GASTOS OPERACIONALES		19,699,745
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	7,521,020	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	8,116,371	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,062,354	
5.2	GASTOS GENERALES		6,159,990
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	677,296	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	2,287,827	
5.2.3	Gastos Diversos	3,194,867	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		1,227,018
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	444,246	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	782,773	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		






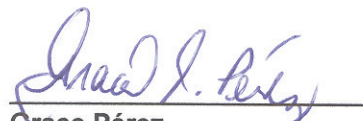


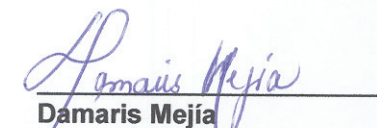
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE AGOSTO DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SI/ RENTA	67,651,839
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	19,729,673
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>47,922,166</u>


Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente 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 31 DE AGOSTO 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						
Dividendos				(983,067,024)		(983,067,024)
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					735,051,873	735,051,873
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	-	735,051,873	1,475,873,273

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Gracie Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	47,922,166
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	6,952,753
Provisiones y previsiones	6,462,247
Depreciación del activo fijo	372,092
Amortización de gastos diferidos	118,414
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	54,874,919
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	83,794,926
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(6,897,362)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(15,219,040)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(58,244)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(47,088,595)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	19,380,678
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	33,912,363
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(882,691)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	(88,249,781)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(89,132,472)
Flujo de efectivo originado en actividades de financiamiento:	
Aportes de capital	
Incrementos (disminución) deudas a corto plazo (neto pagos)	
Dividendos	
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 31 DE AGOSTO DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(345,189)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	4,541,600
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	4,196,410

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente 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 31 DE AGOSTO DEL 2013

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,475,873,273
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(113,759)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(234,926,378)
5.000	Patrimonio Neto	1,240,833,136
6.000	Capital Mínimo Exigido	160,114,799
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,080,718,337
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	344,405

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero



Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa