



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,908,024,021
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	26,820,201
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	26,770,201
1.2	CUENTAS POR COBRAR	103,241,130
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	99,698,284
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	1,525,818
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	2,017,027
1.3	INVERSIONES	964,750,008
1.3.1	Inversiones - Sector Público	574,378,609
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	130,492,612
1.3.3	Inversiones - Empresas	259,728,856
1.3.9	Otras Inversiones	149,930
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	474,961,767
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	474,961,767
1.5	ACTIVOS FIJOS	88,101,003
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	30,853,185
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	10,717,751
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(29,830,982)
1.6	OTROS ACTIVOS	250,149,912
1.6.1	Pagos Anticipados	244,173,381
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	1,993,548
1.6.3	Gastos Diferidos	3,384,575
1.6.4	Bienes Diversos	598,409
	TOTAL ACTIVO	<u>1,908,024,021</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	47,791,953,795
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	47,791,953,795

Agust



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	421,647,356
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	1,269,462
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	1,227,823
2.1.7	Acreedores Diversos	57,334,766
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	361,815,305
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	421,647,356
3	PATRIMONIO	1,486,376,665
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	673,474,000
3.1.1	Capital	
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	67,347,400
3.3.1	Reservas Obligatorias	
3.3.2	Reservas Voluntarias	67,347,400

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	745,555,265
3.5.1	Ganancia del Ejercicio	745,555,265
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,486,376,665
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,908,024,021
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	47,791,953,795
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	47,791,953,795

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 RESULTADOS DEL 01 AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
4	INGRESOS	38,607,704
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	16,273,114
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	16,488,048
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	(219,374)
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales	
4.1.1.04	Intereses por retrasos	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales	4,440
4.2	INGRESOS FINANCIEROS	22,334,590
4.2.1	Ingresos Financieros	
4.2.2	Dividendos Ganados	12,578,638
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	3,285,348
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	6,470,605
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	
	TOTAL INGRESOS	38,607,704
5	GASTOS	23,669,456
5.1	GASTOS OPERACIONALES	15,729,702
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	5,527,815
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	5,394,834
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,807,053
5.2	GASTOS GENERALES	4,041,777
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	564,782
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,681,810
5.2.3	Gastos Diversos	1,795,185
5.3	GASTOS FINANCIEROS	3,897,977
5.3.1	Intereses por Financiamiento	
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	1,640,045
5.3.3	Otros Gastos Financieros	2,257,932
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 SEPTIEMBRE DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	14,938,248
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	4,434,856
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>10,503,392</u>

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Ehc. Contab. Administrativa





ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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					745,555,265	745,555,265
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	-	745,555,265	1,486,376,665

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero


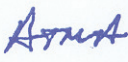

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa





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

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	10,503,392
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	742,837
Provisiones y previsiones	205,716
Depreciación del activo fijo	418,706
Amortización de gastos diferidos	118,414
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	11,246,228
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	98,442,173
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(5,495,303)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(14,782,028)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	35,951
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(440,519,105)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	2,552,753
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(359,765,559)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(1,911,269)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	373,054,391
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	371,143,123
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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	22,623,792
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	4,196,410
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	26,820,201

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 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2013

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,486,376,665
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(232,706)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(25,572,936)
5.000	Patrimonio Neto	1,460,571,023
6.000	Capital Mínimo Exigido	162,194,212
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,298,376,811
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	345,902

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

