

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

| 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 - Feorería 1,525,818 1.2.3 Otras Cuentas por Cobrar - Tesorería 1,525,818 1.2.3 Inversiones - Sector Público 574,378,609 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 1.5 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 < | CODIGO | DESCRIPCION | RD | \$ |
|---|--------|--|----------------|----------------|
| 1.1.1 Efectivo | 1 | ACTIVO | | 1,908,024,021 |
| 1.1.1 Efectivo 50,000 1.1.2 Cuentac 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 1.3.9 Otras Inversiones 259,728,856 1.3.9 Otras Inversiones 149,930 1.4 GARANTIA 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 1.5.5 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.6 Otros Activos Fijos (29,830,982) 1.6.1 Pagos Anticipados 244,173,381 1.6.2 Impuesto sobre la Ren | 1.1 | ACTIVO DISPONIBLE | | 26.820.201 |
| 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 1.5 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 (29,830,982) 1.6 OTROS A | 1.1.1 | Efectivo | 50.000 | |
| 1.2.1 Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones 99,698,284 1.2.2 Cuentas por Cobrar - Tesoreria 1,525,818 1,525,818 2,017,027 | 1.1.2 | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | | |
| 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 1.5 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 (29,830,982) 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 | | | | 103,241,130 |
| 1.2.3 Otras Cuentas por Cobrar 1.3 INVERSIONES 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 1.5 ACTIVOS FIJOS 60,299,278 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 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.5 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.6 Otros Activos Fijos (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS 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 1,908,024,021 | | Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones | 99,698,284 | |
| 1.3 INVERSIONES 964,750,008 1.3.1 Inversiones - Sector Público 574,378,609 1.3.2 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 1.5.5 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.6 Otros 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 1,908,024,021 | | | 1,525,818 | |
| 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 | 1.2.3 | Otras Cuentas por Cobrar | 2,017,027 | |
| 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 1.5 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 15.5 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.6 Otros Activos Fijos (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS 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 1,998,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | | | | 964,750,008 |
| 1.3.3 Inversiones - Empresas 259,728,856 1.3.9 Otras Inversiones 259,728,856 1.3.9 Otras Inversiones 259,728,856 1.3.9 Otras Inversiones 259,728,856 1.49,930 1.4 GARANTIA 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 41,5.5 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.6 Otros Activos Fijos (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS (29,830,982) 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 1,908,024,021 47,791,953,795 | | | | |
| 1.3.9 Otras Inversiones 149,930 1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD 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 (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS (29,830,982) 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | | | 130,492,612 | |
| 1.4 GARANTIA DE RENTABILIDAD 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 15.5 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.6 Otros 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | | | 259,728,856 | |
| 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 (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS (29,830,982) 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) | 1.3.9 | Otras Inversiones | 149,930 | |
| 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 (29,830,982) 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) | 1.4 | GARANTIA DE RENTABILIDAD | | 474 961 767 |
| 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) | 1.4.1 | | 474,961,767 | 474,001,701 |
| 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 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) | 1.5 | ACTIVOS FIJOS | | 88.101.003 |
| 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 (29,830,982) 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | 1.5.1 | Terrenos | 60,299,278 | 00,101,000 |
| 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 (29,830,982) 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | 1.5.2 | Edificaciones | | |
| 1.5.4 Construcciones y Adquisiciones en Proceso 1.5.5 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.6 Otros Activos Fijos (29,830,982) 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | 1.5.3 | Mobiliario y Equipos | | |
| 1.5.5 Mejoras en Propiedades Arrendadas 10,717,751 1.5.6 Otros Activos Fijos (29,830,982) 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | 1.5.4 | Construcciones y Adquisiciones en Proceso | | |
| 1.5.6 Otros Activos Fijos 1.5.7 (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) (29,830,982) 1.6 OTROS ACTIVOS 1.6.1 Pagos Anticipados 1.6.2 Impuesto sobre la Renta Diferido 1.6.3 Gastos Diferidos 1.6.4 Bienes Diversos TOTAL ACTIVO 1.908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) | | Mejoras en Propiedades Arrendadas | 10,717,751 | |
| 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | | Otros Activos Fijos | | |
| 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 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | 1.5.7 | (Depreciación Acumulada de Activos Fijos) | (29,830,982) | |
| 1.6.2 Impuesto sobre la Renta Diferido 1,993,548 1.6.3 Gastos Diferidos 1.6.4 Bienes Diversos TOTAL ACTIVO 1,908,024,021 47,791,953,795 | | OTROS ACTIVOS | | 250,149,912 |
| 1.6.3 Gastos Diferidos 3,384,575 1.6.4 Bienes Diversos 598,409 TOTAL ACTIVO 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | | | 244,173,381 | |
| 1.6.4 Bienes Diversos 598,409 TOTAL ACTIVO 1,908,024,021 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | | | 1,993,548 | |
| TOTAL ACTIVO 1,908,024,021 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | | Gastos Diferidos | 3,384,575 | |
| 6 CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) 47,791,953,795 | 1.6.4 | Bienes Diversos | 598,409 | |
| 71,101,000,100 | | TOTAL ACTIVO | _ | 1,908,024,021 |
| | 6 | CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE) | | 47.791.953.795 |
| | 6.1.1 | | 47,791,953,795 | ,,, |

1

Av. Gustavo Mejía Ricart No. 124A Esq. Manuel de Jesús Troncoso Ensanche Piantini T. 809-960-7000

www.afpreservas.com



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 | | |
| 2.1.1 | Cuentas por Pagar-Fondos de Pensiones | | 421,647,356 |
| 2.1.2 | Cuentas por Pagar-Tesorería de la Seguridad Social | | |
| 2.1.3 | Cuentas por Pagar - Compañías de Seguridad Social | | |
| 2.1.4 | Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas | 1,269,462 | |
| 2.1.5 | Financiamientos Obtenidos | | |
| 2.1.6 | | | |
| | Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar | | |
| 2.1.7 | Acreedores Diversos | 1,227,823 | |
| 2.1.8 | | 57,334,766 | |
| 2.1.9 | Impuesto sobre la Renta Diferido Provisiones | | |
| 2.1.0 | Trovisiones | 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 | | |
| | TOTAL PASIVO | | 421,647,356 |
| 3 | PATRIMONIO | | 1 496 276 665 |
| | | | 1,486,376,665 |
| 3.1 | CAPITAL EN CIRCULACION | | 673,474,000 |
| 3.1.1 | Capital | 673,474,000 | 073,474,000 |
| 3.1.2 | (Acciones en Tesorería) | 010, 114,000 | |
| 3.2 | APOPTES PATRIMONIAL ES NO CARITALITA | | |
| 3.2.1 | APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS Primas sobre Acciones | | |
| 3.2.2 | | | |
| | Aportes para Incrementos de Capital | | |
| 3.3 | RESERVAS PATRIMONIALES | | |
| 3.3.1 | Reservas Obligatorias | 67 047 400 | 67,347,400 |
| 3.3.2 | Reservas Voluntarias | 67,347,400 | |

2

Av. Gustavo Mejía Ricart No. 124A Esq. Manuel de Jesús Troncoso Ensanche Piantini T. 809-960-7000 www.afpreservas.com



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

| CODIGO | DESCRIPCION | RDS | 6 |
|--------------------------------|---|----------------|----------------|
| 3.4 3.4.1 3.4.2 3.4.3 | RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES Utilidades No Distribuibles Utilidades Por Aplicar (Pérdidas por Absorber) | 3 | |
| 3.5 3.5.1 3.5.2 | RESULTADOS DEL EJERCICIO Ganancia del Ejercicio (Pérdida del Ejercicio) | 745,555,265 | 745,555,265 |
| | TOTAL PATRIMONIO | | 1,486,376,665 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | _ | 1,908,024,021 |
| 7 7.1.1 | CUENTAS DE ORDEN (HABER) Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados | 47,791,953,795 | 47,791,953,795 |

Enrique A. Ramirez Paniagua

Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás Gerente General

Grace Pérez

Gerente Financiero

AfpReservas

Anto Domingo, R

Damaris Mejía



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

| CODIGO | DESCRIPCION | RD | \$ |
|----------------------|---|-------------------------|------------|
| 4 | INGRESOS | | |
| 4.1 | INGRESOS OPERACIONALES | | 38,607,704 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 16 499 040 | 16,273,114 |
| 4.1.1.02 4.1.1.03 | Comisión Anual Complementaria | 16,488,048 (219,374) | |
| 4.1.1.03 | Cobros por servicios opcionales | (219,374) | |
| 4.1.1.99 | Intereses por retrasos | 4,440 | |
| | Otros Ingresos Operacionales | ., | |
| 4.2 4.2.1 | INGRESOS FINANCIEROS | | 00.004.700 |
| 4.2.1 | Ingresos Financieros | 12,578,638 | 22,334,590 |
| 4.2.3 | Dividendos Ganados | 12,576,638 | |
| 4.2.4 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 3,285,348 | |
| | Otros Ingresos Financieros | 6,470,605 | |
| 4.3 | INGRESOS EXTRAORDINARIOS | | |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | 1.3 | |
| | TOTAL INGRESOS | | |
| _ | | | 38,607,704 |
| 5 | GASTOS | | 00.000 |
| 5.1 | 040700 07- | | 23,669,456 |
| 5.1.1 | GASTOS OPERACIONALES | | 15,729,702 |
| 5.1.2 | Gastos del Personal de Ventas Gastos del Personal Administrativo | 5,527,815 | 13,723,702 |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | 5,394,834 | |
| | Sacros por Servicios Externos | 4,807,053 | |
| 5.2 | GASTOS GENERALES | | |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 504.700 | 4,041,777 |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 564,782 | |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | 1,681,810 1,795,185 | |
| 5.3 | CASTOO FINANCIA | 1,795,165 | |
| 5.3.1 | GASTOS FINANCIEROS Intereses por Financiamiento | | 3,897,977 |
| 5.3.2 | Pérdida Garantía de Rentabilidad | | 0,001,011 |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | 1,640,045 | |
| | - 4000 I HIGHORIUS | 2,257,932 | |
| 5.5 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | | |
| 5.5.1 | Gastos Extraordinarios | Ą | |
| | | | |

4

Av. Gustavo Mejía Ricart No. 124A Esq. Manuel de Jesús Troncoso Ensanche Piantini T. 809-960-7000 www.afpreservas.com



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

RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA

14,938,248

5.4 IMPUESTO SOBRE LA RENTA
Impuesto sobre la Renta

4,434,856

RESULTADO DEL EJERCICIO

10,503,392

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía

Alfonso T. Montás

Gerente General





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 | | | | , , | | 1,723,000,424 |
| Dividendos | | | | (983,067,024) | | (983,067,024) |
| Aumento (Disminución) del Capital Social | | | | (-,,,, | | (903,067,024) |
| Variación en Aportes para Incrementos de Capital | | | | | | |
| Incremento de la Reserva Legal | | | | | | |
| Incremento en Otras Reservas | | | | | | |
| Otros (Especificar) Resultados del Ejercicio | | | | | | |
| Saldo al Final del Período | 673,474,000 | | AT 0 4T 111 | | 745,555,265 | 745,555,265 |
| = | 070,474,000 | | 67,347,400 | - | 745,555,265 | 1,486,376,665 |

Enrique A. Ramirez Paniagua

Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montas Gerente General

Grace Pérez

Gerente Financiero

Damaris Mejía





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

| DESCRIPCION | RD\$ | |
|--|---|---------------|
| EFECTIVO 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 Depreciación del activo fijo Amortización de gastos diferidos | 205,716 418,706 118,414 | |
| TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO | | 11,246,228 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS (Incremento) Disminución en cuentas por cobrar (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad (Incremento) Disminución en pagos anticipados (Incremento) Disminución en gastos diferidos (Incremento) Disminución en otros activos corrientes Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales Incremento (Disminución) en otros pasivos | 98,442,173 (5,495,303) (14,782,028) 35,951 (440,519,105) 2,552,753 | |
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION | | (359,765,559) |
| EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION Compra activos fijos Colocación en inversiones temporarias y permanentes | (1,911,269) 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

Av. Gustavo Mejía Ricart No. 124A Esq. Manuel de Jesús Troncoso Ensanche Piantini T. 809-960-7000 www.afpreservas.com



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 |
| | 20,020,201 |

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejia





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

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