



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
1	ACTIVO	1,931,996,006
1.1	ACTIVO DISPONIBLE	8,646,834
1.1.1	Efectivo	50,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	8,596,834
1.2	CUENTAS POR COBRAR	123,126,288
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	118,704,043
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería	2,480,436
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	1,941,808
1.3	INVERSIONES	963,538,548
1.3.1	Inversiones - Sector Público	557,157,544
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	146,379,216
1.3.3	Inversiones - Empresas	259,851,196
1.3.9	Otras Inversiones	150,592
1.4	GARANTIA DE RENTABILIDAD	483,198,916
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	483,198,916
1.5	ACTIVOS FIJOS	88,083,335
1.5.1	Terrenos	60,299,278
1.5.2	Edificaciones	16,061,771
1.5.3	Mobiliario y Equipos	30,852,532
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas	10,890,628
1.5.6	Otros Activos Fijos	
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(30,020,873)
1.6	OTROS ACTIVOS	265,402,085
1.6.1	Pagos Anticipados	259,444,831
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	1,993,548
1.6.3	Gastos Diferidos	3,266,161
1.6.4	Bienes Diversos	697,545
	TOTAL ACTIVO	<u>1,931,996,006</u>
6	CUENTAS DE ORDE DEBE (DEBE)	48,607,894,669
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	48,607,894,669

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
2	PASIVO	
2.1	PASIVO CORRIENTE	396,719,078
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	1,917,590
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	1,346,825
2.1.7	Acreedores Diversos	4,751,152
2.1.8	Impuesto sobre la Renta Diferido	
2.1.9	Provisiones	388,703,512
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	396,719,078
3	PATRIMONIO	1,535,276,928
3.1	CAPITAL EN CIRCULACION	
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	



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES RESERVAS, S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE 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	794,455,528
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	
	TOTAL PATRIMONIO	1,535,276,928
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,931,996,006
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)	
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	48,607,894,669

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 31 DE OCTUBRE DEL 2013

CODIGO	DESCRIPCION		RD\$
4	INGRESOS		100,953,126
4.1	INGRESOS OPERACIONALES		86,588,920
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	17,735,979	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	68,847,911	
4.1.1.03	Cobros por servicios opcionales		
4.1.1.04	Intereses por retrasos	5,031	
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	INGRESOS FINANCIEROS		14,362,766
4.2.1	Ingresos Financieros	9,341,378	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4,447,590	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros	573,798	
4.3	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,441
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	1,441	
	TOTAL INGRESOS		100,953,126
5	GASTOS		32,036,804
5.1	GASTOS OPERACIONALES		22,826,780
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	8,147,235	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	9,736,451	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4,943,094	
5.2	GASTOS GENERALES		8,293,012
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	776,430	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,997,167	
5.2.3	Gastos Diversos	5,519,414	
5.3	GASTOS FINANCIEROS		917,012
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	110,441	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	806,571	
5.5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



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

CODIGO	DESCRIPCION	RD\$
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO S/ RENTA	68,916,323
5.4	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	
5.4.1	Impuesto sobre la Renta	20,016,060
	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>48,900,263</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 OCTUBRE 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					794,455,528	794,455,528
Saldo al Final del Período	673,474,000		67,347,400	-	794,455,528	1,535,276,928

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 31 DE OCTUBRE DEL 2013

DESCRIPCION	RD\$
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	48,900,263
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	7,490,438
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	6,963,362
Depreciación del activo fijo	408,662
Amortización de gastos diferidos	118,414
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO EJERCICIO	56,390,701
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar	(19,885,158)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	(8,237,149)
(Incremento) Disminución en pagos anticipados	(15,271,450)
(Incremento) Disminución en gastos diferidos	
(Incremento) Disminución en otros activos corrientes	(99,136)
Incremento (Disminución) en cuentas comerciales por pagar	(51,816,485)
Incremento (Disminución) en deudas fiscales y sociales	20,007,884
Incremento (Disminución) en otros pasivos	
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(75,301,494)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra activos fijos	(474,033)
Colocación en inversiones temporarias y permanentes	1,211,460
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	737,426
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	0



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

DESCRIPCION	RD\$
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(18,173,366)
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	26,820,201
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	8,646,834

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 OCTUBRE DEL 2013**

Código	Rubro	RD\$
1.000	Total Patrimonio Contable	1,535,276,928
2.000	Operaciones con empresas vinculadas a corto plazo	(162,312)
3.000	Operaciones con empresas vinculadas a largo plazo	
4.000	Inversiones en relacionadas	(53,344,339)
5.000	Patrimonio Neto	1,481,770,277
6.000	Capital Mínimo Exigido	162,194,212
7.000	Superávit o Déficit de Capital Mínimo	1,319,576,065
8.000	Número Total de Afiliados a la AFP	347,486

Enrique A. Ramirez Paniagua
Presidente Consejo de Administración

Alfonso T. Montás
Gerente General

Grace Pérez
Gerente Financiero

Damaris Mejía
Enc. Contab. Administrativa

