

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**  
**AFP ROMANA**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE OCTUBRE 2010**

		<u>Valores en RD\$</u>
<b>1</b>	<b><u>ACTIVO</u></b>	
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>	616,459
1.1.1	Efectivo	5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	611,459
<b>1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>	5,800,722
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	2,824,230
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4.1 2,976,492
<b>1.3</b>	<b>Inversiones</b>	46,955,873
1.3.1	Inversiones- Sector Público	-
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	46,739,973
1.3.3	Inversiones- Empresas	Nota 4.2 215,900
1.3.9	Otras Inversiones	-
<b>1.4</b>	<b>Garantía de Rentabilidad</b>	13,355,826
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	Nota 10 13,355,826
<b>1.5</b>	<b>Activos Fijos</b>	1,181,024
1.5.1	Terrenos	-
1.5.2	Edificaciones	-
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	4,384,754
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	-
1.5.5	Mejoras a Propiedades Arrendadas	-
1.5.6	Otros Activos Fijos	-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(3,203,730)
<b>1.6</b>	<b>Otros Activos</b>	2,145,587
1.6.1	Pagos Anticipados	Nota 3.1 1,937,452
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	208,135
1.6.3	Gastos Diferidos	Nota 4.3 -
1.6.4	Bienes Diversos	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>\$ 70,055,491</u></b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>	1,181,521,732
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,181,521,732

  
**Wanda Ricart**  
 Gerente

  
**Eduardo Martínez Lima**  
 Miembro Consejo Directores

  
**Victoria De la Cuesta**  
 Contadora

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**  
**AFP ROMANA**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE OCTUBRE 2010**

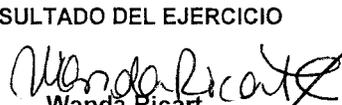
		<u>Valores en RD\$</u>
<b>2</b>	<b><u>PASIVO</u></b>	
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>	14,313,819
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	3,008,314
2.1.2	Cuentas por Pagar- Tesorería de la Seguridad Social	-
2.1.3	Cuentas por Pagar- Compañías de Seguros	-
2.1.4	Cuentas por Pagar- Empresas Relacionadas <b>Nota 4.4</b>	10,749,349
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-
2.1.7	Acreedores Diversos <b>Nota 4.5</b>	148,399
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-
2.1.9	Provisiones <b>Nota 4.6</b>	407,757
<b>2.2</b>	<b>Pasivo a Largo Plazo</b>	-
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	-
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>14,313,819</u></b>
<b>3</b>	<b><u>PATRIMONIO</u></b>	
<b>3.1</b>	<b>Capital en Circulación</b>	19,000,000
3.1.1	Capital <b>Nota 6</b>	19,000,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	-
<b>3.2</b>	<b>Aportes Patrimoniales No Capitalizados</b>	-
3.2.1	Primas Sobre Acciones	-
3.2.2	Aportes Para Incrementos de Capital	-
<b>3.3</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	1,368,078
3.3.1	Reservas Obligatorias <b>Nota 9</b>	1,368,078
3.3.2	Reservas Voluntarias	-
<b>3.4</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>	23,685,548
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	23,685,548
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	-
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)	-
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	11,688,046
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	11,688,046
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>55,741,672</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>\$ 70,055,491</u></b>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>	1,181,521,732
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,181,521,732

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**  
**AFP ROMANA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE 2010**

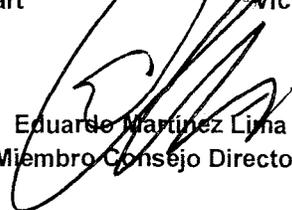
<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
<b>4.1</b>	<b>Ingresos Operacionales</b>		2,045,279
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	869,350	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,175,762	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	167	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
<b>4.2</b>	<b>Ingresos Financieros</b>		298,861
4.2.1	Ingresos Financieros	198,287	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	100,574	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
<b>4.3</b>	<b>Ingresos Extraordinarios</b>		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>2,349,140</u></b>

<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
<b>5.1</b>	<b>Gastos Operacionales</b>		1,406,276
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	36,130	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	241,482	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	1,128,664	
<b>5.2</b>	<b>Gastos Generales</b>		210,742
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	20,060	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	151,650	
5.2.3	Gastos Diversos	39,032	
<b>5.3</b>	<b>Gastos Financieros</b>		14,551
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	14,551	
<b>5.5</b>	<b>Gastos Extraordinarios</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>1,631,569</u></b>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<b><u>717,571</u></b>

<b>5.4</b>	<b>Impuesto Sobre La Renta</b>		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>717,571</u></b>

  
**Wanda Ricart**  
 Gerente

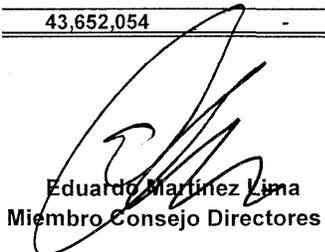
  
**Victoria De la Cuesta**  
 Contadora

  
**Eduardo Martínez Lina**  
 Miembro Consejo Directores

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.  
 AFP ROMANA  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE OCTUBRE 2010

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	15,000,000					15,000,000
Capitalización Resultados del Período Anterior	23,685,548					23,685,548
Dividendos						-
Aumento (Disminución) del Capital Social	4,000,000					4,000,000
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						-
Incremento de la Reserva Legal	966,506				401,572	1,368,078
Incremento de Otras Reservas						-
Otros (Especificar)						-
Resultados del Ejercicio					11,688,046	11,688,046
Saldo al Final del Período	<b>43,652,054</b>	-	-	-	<b>12,089,618</b>	<b>55,741,672</b>

  
 Wanda Ricart  
 Gerente

  
 Eduardo Martínez Lima  
 Miembro Consejo Directores

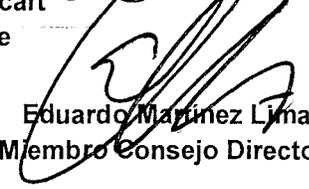
  
 Victoria De la Cuesta  
 Contadora

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**  
**AFP ROMANA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE OCTUBRE 2010**

	<u>Valores en RD\$</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	11,688,046
Resultado neto del ejercicio Anterior	
<b>Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:</b>	
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	-
Depreciación de activo fijo	337,715
Amortización gastos diferidos	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>12,025,761</u></b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	176,463
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(1,876,532)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(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	2,103,415
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>403,346</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compra de Activos Fijos	(276,965)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(9,352,203)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>(9,629,168)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aportes a Capital	(81,542)
Incremento (disminución) en Deudas a Corto Plazo (neto pagos)	(2,533,133)
Incremento en Deudas a Largo Plazo	
Pago Deudas a Largo Plazo	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>(2,614,675)</u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>185,264</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>431,195</u></b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b><u>\$ 616,459</u></b>

  
**Wanda Ricart**  
Gerente

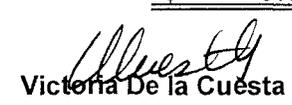
  
**Victoria De la Cuesta**  
Contadora

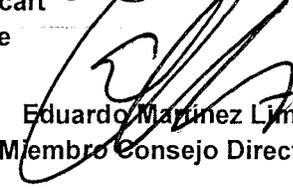
  
**Eduardo Martínez Lima**  
Membro Consejo Directores

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**  
**AFP ROMANA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE OCTUBRE 2010**

	<u>Valores en RD\$</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	11,688,046
Resultado neto del ejercicio Anterior	
<b>Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:</b>	
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	-
Depreciación de activo fijo	337,715
Amortización gastos diferidos	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>12,025,761</u></b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	176,463
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(1,876,532)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(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	2,103,415
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>403,346</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compra de Activos Fijos	(276,965)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(9,352,203)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>(9,629,168)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aportes a Capital	(81,542)
Incremento (disminución) en Deudas a Corto Plazo (neto pagos)	(2,533,133)
Incremento en Deudas a Largo Plazo	
Pago Deudas a Largo Plazo	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>(2,614,675)</u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>185,264</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>431,195</u></b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b><u>\$ 616,459</u></b>

  
**Wanda Ricart**  
Gerente

  
**Victoria De la Cuesta**  
Contadora

  
**Eduardo Martinez Lima**  
Membro Consejo Directores