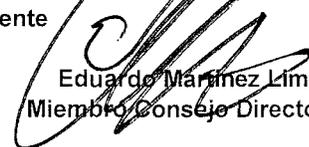


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
AFP ROMANA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2010

		<u>Valores en RD\$</u>
1	<u>ACTIVO</u>	
1.1	Activo Disponible	795,614
1.1.1	Efectivo	5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	790,614
1.2	Cuentas Por Cobrar	5,177,285
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	2,253,407
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar Nota 4.1	2,923,878
1.3	Inversiones	48,293,828
1.3.1	Inversiones- Sector Público	-
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras Nota 4.2	48,077,928
1.3.3	Inversiones- Empresas	215,900
1.3.9	Otras Inversiones	-
1.4	Garantía de Rentabilidad	14,012,026
1.4.1	Garantía de Rentabilidad Nota 10	14,012,026
1.5	Activos Fijos	2,177,773
1.5.1	Terrenos	-
1.5.2	Edificaciones	-
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	5,470,840
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)	(3,293,067)
1.6	Otros Activos Nota 3.1	269,347
1.6.1	Pagos Anticipados	61,211
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	208,136
1.6.3	Gastos Diferidos Nota 4.3	-
1.6.4	Bienes Diversos	-
	TOTAL ACTIVO	<u>\$ 70,725,873</u>
6	Cuentas de Orden (Debe)	1,215,713,603
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	1,215,713,603


 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 DICIEMBRE 2010

		<u>Valores en RD\$</u>	
2	<u>PASIVO</u>		
2.1	Pasivo Corriente		17,930,827
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	2,954,314	
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 Nota 4.4	11,989,153	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos Nota 4.5	2,758,486	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones Nota 4.6	228,874	
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		<u>17,930,827</u>
3	<u>PATRIMONIO</u>		
3.1	Capital en Circulación		19,000,000
3.1.1	Capital Nota 6	19,000,000	
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		1,377,132
3.3.1	Reservas Obligatorias Nota 9	1,377,132	
3.3.2	Reservas Voluntarias	-	
3.4	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		23,676,494
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	23,676,494	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar		
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
3.5	Resultados del Ejercicio		8,741,420
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	8,741,420	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		<u>52,795,046</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 70,725,873</u>
7	Cuentas de Orden (Haber)		1,215,713,603
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,215,713,603	\$ -

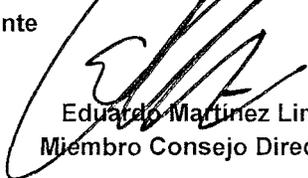
Weg
ur

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

4	<u>INGRESOS</u>		
4.1	Ingresos Operacionales		1,775,124
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	888,020	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	886,819	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	285	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		321,710
4.2.1	Ingresos Financieros	217,923	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	103,787	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		
4.3.1	Ingresos Extraordinarios		
	TOTAL INGRESOS		<u>2,096,834</u>
5	<u>GASTOS</u>		
5.1	Gastos Operacionales		3,105,159
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	36,130	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	241,579	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	2,827,450	
5.2	Gastos Generales		200,271
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	19,420	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	161,885	
5.2.3	Gastos Diversos	18,966	
5.3	Gastos Financieros		105,577
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	105,577	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	TOTAL GASTOS		<u>3,411,007</u>
	Resultado Antes de Impuesto S/Renta		<u>-1,314,173</u>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		2,767,847
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta	2,767,847	
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>-4,082,020</u>

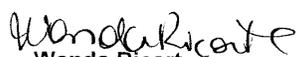

Wanda Ricart
Gerente

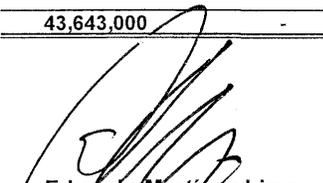

Victoria De la Cuesta
Contadora


Eduardo Martínez Lima
Miembro Consejo Directores

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
 AFP ROMANA
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE 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	23,676,494				-	23,676,494
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				410,626	1,377,132
Incremento de Otras Reservas						-
Otros (Especificar)						-
Resultados del Ejercicio					8,741,420	8,741,420
Saldo al Final del Período	43,643,000	-	-	-	9,152,046	52,795,046


 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 DICIEMBRE 2010

Valores en RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Resultado neto del ejercicio	8,741,420
Resultado neto del ejercicio Anterior	

Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:

Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	-
Depreciación de activo fijo	427,052
Amortización gastos diferidos	-

TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO	9,168,472
---	------------------

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	799,900
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(292)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	0
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	22,954
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	3,164,336

TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	3,986,898
--	------------------

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de Activos Fijos	(1,363,051)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(11,346,358)

TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(12,709,409)
--	---------------------

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

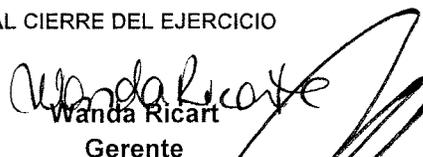
Aportes a Capital	(81,542)
Incremento (disminución) en Deudas a Corto Plazo (neto pagos)	-
Incremento en Deudas a Largo Plazo	
Pago Deudas a Largo Plazo	

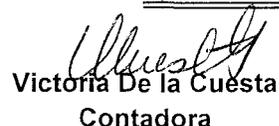
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(81,542)
---	-----------------

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	364,419
--	----------------

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	431,195
---	----------------

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	\$ 795,614
---	-------------------


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Eduardo Martínez Lima
Miembro Consejo Directores