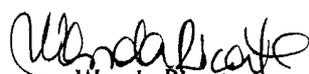


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MAYO 2011

1	ACTIVO		Valores en RD\$
1.1	Activo Disponible		379,192
1.1.1	Efectivo	5,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	374,192	
1.2	Cuentas Por Cobrar		4,085,501
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	1,682,757	
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4.1 2,402,744	
1.3	Inversiones		50,222,153
1.3.1	Inversiones- Sector Público	-	
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	50,006,253	
1.3.3	Inversiones- Empresas	215,900	
1.3.9	Otras Inversiones	-	
1.4	Garantía de Rentabilidad		15,259,212
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	Nota 10 15,259,212	
1.5	Activos Fijos		1,917,331
1.5.1	Terrenos	-	
1.5.2	Edificaciones	-	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	5,482,767	
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)	(3,565,436)	
1.6	Otros Activos		1,330,706
1.6.1	Pagos Anticipados	1,163,778	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	166,928	
1.6.3	Gastos Diferidos	Nota 4.3 -	
1.6.4	Bienes Diversos	-	
	TOTAL ACTIVO		\$ 73,194,095
6	Cuentas de Orden (Debe)		1,310,044,861
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	Nota 11 1,310,044,861	


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro Consejo Directores

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MAYO 2011

			Valores en RD\$
2	PASIVO		
2.1	Pasivo Corriente		15,563,342
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	2,436,022	
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 12,506,209	
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 94,541	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	Nota 4.6 526,570	
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		15,563,342
3	PATRIMONIO		
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		1,808,633
3.3.1	Reservas Obligatorias	Nota 9 1,808,633	
3.3.2	Reservas Voluntarias	-	
3.4	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		31,868,821
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	31,868,821	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	-	
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)	-	
3.5	Resultados del Ejercicio		4,953,299
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	4,953,299	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		57,630,753
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 73,194,095
7	Cuentas de Orden (Haber)		1,310,044,861
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,310,044,861	

Handwritten signature

Handwritten signature

ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE MAYO 2011

4	<u>INGRESOS</u>		
4.1	Ingresos Operacionales		1,636,076
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	951,688	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	684,252	
4.1-1-04	Interese por Retrasos	136	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		379,114
4.2.1	Ingresos Financieros	257,888	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	121,226	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>2,020,190</u></u>
5	<u>GASTOS</u>		
5.1	Gastos Operacionales		692,170
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	47,000	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	375,191	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	269,979	
5.2	Gastos Generales		199,111
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	20,800	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	145,814	
5.2.3	Gastos Diversos	32,497	
5.3	Gastos Financieros		12,473
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	12,473	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	TOTAL GASTOS		<u><u>903,754</u></u>
	Resultado Antes de Impuesto S/Renta		<u><u>1,116,436</u></u>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>1,116,436</u></u>


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro Consejo Directores

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE MAYO 2011

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	19,000,000		1,377,132	32,417,914		52,795,046
Capitalización Resultados del Período Anterior						-
Dividendos						-
Aumento (Disminución) del Capital Social						-
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						-
Incremento de la Reserva Legal			431,501	(549,093)		(117,592)
Incremento de Otras Reservas						-
Otros (Especificar)						-
Resultados del Ejercicio					4,953,299	4,953,299
Saldo al Final del Período	<u>19,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,808,633</u>	<u>31,868,821</u>	<u>4,953,299</u>	<u>57,630,753</u>


Wanda Ricart
Gerente


Dioniso Hernández
Miembro Consejo Directores


Victoria De la Cuesta
Contadora

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE MAYO 2011

Valores en RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Resultado neto del ejercicio 4,953,299
 Resultado neto del ejercicio Anterior

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

Intereses devengados y no cobrados
 Provisiones y provisiones -
 Depreciación de activo fijo 272,369
 Amortización gastos diferidos -

TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO

5,225,668

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar 1,091,784
 (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad -
 (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados (1,061,359)
 (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos -
 (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes
 Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar (3,182,237)
 Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales
 Incremento (Disminución) en Otros Pasivos 814,752

TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

(2,337,060)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de Activos Fijos (11,927)
 Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes (3,175,511)

TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

(3,187,438)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aportes a Capital (117,592)
 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

(117,592)

AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO

(416,422)

DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO

795,614

DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO

\$ 379,192


 Wanda Ricart
 Gerente


 Victoria De la Cuesta
 Contadora


 Dionisio Hernández
 Miembro Consejo Directores