

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

1	ACTIVO		Valores en RD\$
1.1	Activo Disponible		2,617,275
1.1.1	Efectivo		5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras		2,612,275
1.2	Cuentas Por Cobrar		4,083,551
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones		1,709,713
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social		-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4.1	2,373,838
1.3	Inversiones	Nota 4.2	49,468,936
1.3.1	Inversiones- Sector Público		-
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras		49,253,036
1.3.3	Inversiones- Empresas		215,900
1.3.9	Otras Inversiones		-
1.4	Garantía de Rentabilidad		15,657,519
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	Nota 10	15,657,519
1.5	Activos Fijos		1,910,853
1.5.1	Terrenos		-
1.5.2	Edificaciones		-
1.5.3	Mobiliarios y Equipos		5,584,632
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)		(3,673,779)
1.6	Otros Activos	Nota 3.1	1,793,509
1.6.1	Pagos Anticipados		1,626,581
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		\$ 75,531,643
6	Cuentas de Orden (Debe)		1,355,876,430
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	Nota 11	1,355,876,430


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 JULIO 2011

2	PASIVO		<u>Valores en RD\$</u>
2.1	Pasivo Corriente		15,543,109
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	2,425,386	
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 12,898,834	
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 91,816	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	Nota 4.6 127,073	
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>15,543,109</u>
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		7,311,080
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	7,311,080	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		<u>59,988,534</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 75,531,643</u>
7	Cuentas de Orden (Haber)		1,355,876,430
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,355,876,430	




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

4	<u>INGRESOS</u>		
4.1	Ingresos Operacionales		1,678,325
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	945,189	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	732,770	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	366	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		475,453
4.2.1	Ingresos Financieros	350,993	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	124,460	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>2,158,778</u></u>
5	<u>GASTOS</u>		
5.1	Gastos Operacionales		545,958
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	48,300	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	273,217	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	224,441	
5.2	Gastos Generales		311,976
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones		
5.2.2	Gastos de Infraestructura	224,582	
5.2.3	Gastos Diversos	87,394	
5.3	Gastos Financieros		8,663
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	8,663	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	TOTAL GASTOS		<u><u>866,597</u></u>
	Resultado Antes de Impuesto S/Renta		<u><u>1,292,181</u></u>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>1,292,181</u></u>


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernandez
Miembro Consejo Directores

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

Valores en RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	7,311,080
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	380,712
Amortización gastos diferidos	-
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO	7,691,792
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	1,093,734
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(1,524,162)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(3,195,598)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	807,880
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	(2,818,146)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de Activos Fijos	(113,792)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(2,820,601)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(2,934,393)
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	1,821,661
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	795,614
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	\$ 2,617,275


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 JULIO 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					7,311,080	7,311,080
Saldo al Final del Período	<u>19,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,808,633</u>	<u>31,868,821</u>	<u>7,311,080</u>	<u>59,988,534</u>


Wanda Ricart
Gerente


Dioniso Hernández
Miembro Consejo Directores


Victoria De la Cuesta
Contadora