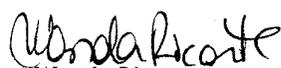


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE OCTUBRE 2011

1	ACTIVO		Valores en RD\$
1.1	Activo Disponible		1,130,317
1.1.1	Efectivo		5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras		1,125,317
1.2	Cuentas Por Cobrar		2,148,583
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones		2,147,467
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social		-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4.1	1,116
1.3	Inversiones	Nota 4.2	41,018,670
1.3.1	Inversiones- Sector Público		-
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras		40,802,770
1.3.3	Inversiones- Empresas		215,900
1.3.9	Otras Inversiones		-
1.4	Garantía de Rentabilidad		16,523,388
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	Nota 10	16,523,388
1.5	Activos Fijos		1,879,668
1.5.1	Terrenos		-
1.5.2	Edificaciones		-
1.5.3	Mobiliarios y Equipos		5,725,906
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)		(3,846,238)
1.6	Otros Activos	Nota 3.1	2,487,715
1.6.1	Pagos Anticipados		2,320,787
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		\$ 65,188,341
6	Cuentas de Orden (Debe)		1,426,728,574
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	Nota 11	1,426,728,574


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 OCTUBRE 2011

			<u>Valores en RD\$</u>
2	PASIVO		
2.1	Pasivo Corriente		483,765
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	54,709	
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	153,208	Nota 4.4
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	92,225	Nota 4.5
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	183,623	Nota 4.6
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		483,765
3	PATRIMONIO		
3.1	Capital en Circulación		19,000,000
3.1.1	Capital	19,000,000	Nota 6
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	1,808,633	Nota 9
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		12,027,122
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	12,027,122	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		64,704,576
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 65,188,341
7	Cuentas de Orden (Haber)		1,426,728,574
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,426,728,574	

Handwritten signature

Handwritten signature

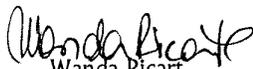
ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE OCTUBRE 2011

4 INGRESOS

4.1	Ingresos Operacionales		1,886,437
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	930,159	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	955,979	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	299	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		468,870
4.2.1	Ingresos Financieros	311,222	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	157,648	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>2,360,307</u></u>

5 GASTOS

5.1	Gastos Operacionales		551,015
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	47,000	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	279,165	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	224,850	
5.2	Gastos Generales		280,244
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	18,906	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	188,382	
5.2.3	Gastos Diversos	72,956	
5.3	Gastos Financieros		11,598
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	11,598	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	TOTAL GASTOS		<u><u>842,857</u></u>
	Resultado Antes de Impuesto S/Renta		<u><u>1,517,450</u></u>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>1,517,450</u></u>


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dioniso Hernández
Miembro Consejo Directores

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

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	19,000,000		1,377,132	32,417,914		52,795,046
Capitalización Resultados del Periodo 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					12,027,122	12,027,122
Saldo al Final del Periodo	<u>19,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,808,633</u>	<u>31,868,821</u>	<u>12,027,122</u>	<u>64,704,576</u>


Wanda Ricart
Gerente


Dionisio 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 OCTUBRE 2011

Valores en RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	12,027,122
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	553,171
Amortización gastos diferidos	-
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>12,580,293</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	3,028,702
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,218,368)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,565,866)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(11,881,196)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(16,636,728)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de Activos Fijos	(255,066)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	4,763,796
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>4,508,730</u>
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	<u>(117,592)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	334,703
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>795,614</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u>\$ 1,130,317</u>


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro Consejo Directores