

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE NOVIEMBRE 2011

1	ACTIVO		Valores en RD\$
1.1	Activo Disponible		467,842
1.1.1	Efectivo	5,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	462,842	
1.2	Cuentas Por Cobrar		2,319,614
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	2,317,276	
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4.1 2,338	
1.3	Inversiones		43,248,874
1.3.1	Inversiones- Sector Público	-	
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	43,032,974	
1.3.3	Inversiones- Empresas	215,900	
1.3.9	Otras Inversiones	-	
1.4	Garantía de Rentabilidad		16,681,313
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	Nota 10 16,681,313	
1.5	Activos Fijos		1,822,431
1.5.1	Terrenos	-	
1.5.2	Edificaciones	-	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	5,725,907	
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)	(3,903,476)	
1.6	Otros Activos		2,719,116
1.6.1	Pagos Anticipados	Nota 3.1 2,552,188	
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		<u>\$ 67,259,190</u>
6	Cuentas de Orden (Debe)		1,450,445,800
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	Nota 11 1,450,445,800	


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro Consejo Directores

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE NOVIEMBRE 2011

	<u>PASIVO</u>		<u>Valores en RD\$</u>
2	Pasivo Corriente		2,340,604
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	61,967	
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 1,743,964	
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 95,964	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	Nota 4.6 438,709	
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>2,340,604</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		12,241,132
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	12,241,132	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	TOTAL PATRIMONIO		<u>64,918,586</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 67,259,190</u>
7	Cuentas de Orden (Haber)		1,450,445,800
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,450,445,800	

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE NOVIEMBRE 2011

4	<u>INGRESOS</u>		
4.1	Ingresos Operacionales		2,040,257
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	963,486	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,076,461	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	310	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		463,410
4.2.1	Ingresos Financieros	305,485	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	157,925	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>2,508,667</u></u>
5	<u>GASTOS</u>		
5.1	Gastos Operacionales		567,586
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	47,406	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	273,359	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	246,821	
5.2	Gastos Generales		1,709,469
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	19,165	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	1,668,484	
5.2.3	Gastos Diversos	21,820	
5.3	Gastos Financieros		17,602
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	17,602	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	TOTAL GASTOS		<u><u>2,294,657</u></u>
	Resultado Antes de Impuesto S/Renta		<u><u>214,010</u></u>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>214,010</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 30 DE NOVIEMBRE 2011

	<u>Capital en Circulación</u>	<u>Aportes Patrimoniales No Capitalizados</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del Periodo	19,000,000					
Capitalización Resultados del Periodo Anterior			1,377,132	32,417,914		52,795,046
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					12,241,132	12,241,132
Saldo al Final del Periodo	19,000,000	-	1,808,633	31,868,821	12,241,132	64,918,586


 Wanda Ricart
 Gerente


 Dionisio Hernandez
 Miembro Consejo Directores


 Victoria De la Cuesta
 Contadora

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE NOVIEMBRE 2011

Valores en RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	12,241,132
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	610,409
Amortización gastos diferidos	-
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>12,851,541</u>
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	2,857,671
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,449,769)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(5,554,869)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(10,035,354)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(15,182,321)</u>
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de Activos Fijos	(255,067)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	2,375,667
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>2,120,600</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	<u>(327,772)</u>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>795,614</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u>\$ 467,842</u>


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro Consejo Directores