

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 30 DE ABRIL 2012

| 1 | ACTIVO | | Valores en RD\$ |
|------------|--|---------------------------------|------------------------|
| 1.1 | Activo Disponible | | 175,616 |
| 1.1.1 | Efectivo | 5,000 | |
| 1.1.2 | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | 170,616 | |
| 1.2 | Cuentas Por Cobrar | | 2,010,107 |
| 1.2.1 | Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones | 2,006,799 | |
| 1.2.2 | Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social | - | |
| 1.2.3 | Otras Cuentas por Cobrar | Nota 4.1 3,308 | |
| 1.3 | Inversiones | | 45,847,154 |
| 1.3.1 | Inversiones- Sector Público | - | |
| 1.3.2 | Inversiones- Instituciones Financieras | 45,631,254 | |
| 1.3.3 | Inversiones- Empresas | 215,900 | |
| 1.3.9 | Otras Inversiones | - | |
| 1.4 | Garantía de Rentabilidad | | 18,262,467 |
| 1.4.1 | Garantía de Rentabilidad | Nota 10 18,262,467 | |
| 1.5 | Activos Fijos | | 1,536,242 |
| 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) | (4,189,664) | |
| 1.6 | Otros Activos | | 1,141,639 |
| 1.6.1 | Pagos Anticipados | Nota 3.1 952,211 | |
| 1.6.2 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | 189,428 | |
| 1.6.3 | Gastos Diferidos | Nota 4.3 - | |
| 1.6.4 | Bienes Diversos | - | |
| | TOTAL ACTIVO | | \$ 68,973,225 |
| 6 | Cuentas de Orden (Debe) | | 1,578,370,670 |
| 6.1.1 | Activos de los Fondos Administrados | Nota 11 1,578,370,670 | |


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 ABRIL 2012

| 2 | PASIVO | | Valores en RD\$ |
|------------|--|---------------------------|------------------------|
| 2.1 | Pasivo Corriente | | 2,718,240 |
| 2.1.1 | Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones | 233,125 | |
| 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 4.4 691,415 | |
| 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 1,006,756 | |
| 2.1.8 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | - | |
| 2.1.9 | Provisiones | Nota 4.6 786,944 | |
| 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 | | 2,718,240 |
| 3 | PATRIMONIO | | |
| 3.1 | Capital en Circulación | | |
| 3.1.1 | Capital | Nota 6 19,000,000 | 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 | | |
| 3.3.1 | Reservas Obligatorias | Nota 9 1,900,000 | 1,900,000 |
| 3.3.2 | Reservas Voluntarias | - | |
| 3.4 | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | | |
| 3.4.1 | Utilidades No Distribuibles | 40,343,090 | 40,343,090 |
| 3.4.2 | Utilidades Por Aplicar | | |
| 3.4.3 | (Pérdidas Por Absorber) | | |
| 3.5 | Resultados del Ejercicio | | |
| 3.5.1 | Utilidad del Ejercicio | 5,011,895 | 5,011,895 |
| 3.5.2 | (Pérdida del Ejercicio) | - | |
| | TOTAL PATRIMONIO | | 66,254,985 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | \$ 68,973,225 |
| 7 | Cuentas de Orden (Haber) | | |
| 7.1.1 | Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados | 1,578,370,670 | 1,578,370,670 |

ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 30 DE ABRIL 2012

| | | | |
|----------|--|---------|------------------------------|
| 4 | <u>INGRESOS</u> | | |
| 4.1 | Ingresos Operacionales | | 1,816,545 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 972,550 | |
| 4.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria | 843,645 | |
| 4-1-1-04 | Interese por Retrasos | 350 | |
| 4.1.1.03 | Cobros por Servicios Operacionales | | |
| 4.1.1.99 | Otros Ingresos Operacionales | | |
| 4.2 | Ingresos Financieros | | 525,332 |
| 4.2.1 | Ingresos Financieros | 370,671 | |
| 4.2.2 | Dividendos Ganados | | |
| 4.2.3 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 154,661 | |
| 4.2.4 | Otros Ingresos Financieros | | |
| 4.3 | Ingresos Extraordinarios | | 5,000 |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | 5,000 | |
| | TOTAL INGRESOS | | <u><u>2,346,877</u></u> |
| 5 | <u>GASTOS</u> | | |
| 5.1 | Gastos Operacionales | | 1,080,465 |
| 5.1.1 | Gastos del Personal de Ventas | 49,900 | |
| 5.1.2 | Gastos del Personal Administrativo | 559,595 | |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | 470,970 | |
| 5.2 | Gastos Generales | | 455,043 |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 20,275 | |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 193,789 | |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | 240,979 | |
| 5.3 | Gastos Financieros | | 11,717 |
| 5.3.1 | Intereses por Financiamiento | | |
| 5.3.2 | Pérdida Garantía de Rentabilidad | | |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | 11,717 | |
| 5.5 | Gastos Extraordinarios | | |
| 5.5.1 | Gastos Extraordinarios | | |
| | TOTAL GASTOS | | <u><u>1,547,225</u></u> |
| | Resultado Antes de Impuesto S/Renta | | <u><u>799,652</u></u> |
| 5.4 | Impuesto Sobre La Renta | | |
| 5.4.1 | Impuesto Sobre La Renta | | |
| | RESULTADO DEL EJERCICIO | | <u><u><u>799,652</u></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 ABRIL 2012

| | <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 Período | 19,000,000 | | 1,808,633 | 31,868,821 | 8,531,910 | 61,209,364 |
| Capitalización Resultados del Período Anterior | | | | | | |
| Dividendos | | | | | | |
| Aumento (Disminución) del Capital Social | | | | | | |
| Variación en Aportes para Incrementos de Capital | | | | | | |
| Incremento de la Reserva Legal | | | 91,367 | (57,641) | | 33,726 |
| Incremento de Otras Reservas | | | | | | |
| Otros (Especificar) | | | | | | |
| Resultados del Ejercicio | | | | | 5,011,895 | 5,011,895 |
| Saldo al Final del Período | 19,000,000 | - | 1,900,000 | 31,811,180 | 13,543,805 | 66,254,985 |


 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 ABRIL 2012

| | <u>Valores en RD\$</u> |
|---|------------------------|
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION: | |
| Resultado neto del ejercicio | 5,011,895 |
| 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 | 228,951 |
| Amortización gastos diferidos | - |
| TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO | 5,240,846 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | |
| (Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar | 611,860 |
| (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad | - |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados | (963,409) |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos | - |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes | |
| Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar | (1,792,856) |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales | |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | (384,632) |
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION | (2,529,037) |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION: | |
| Compra de Activos Fijos | - |
| Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes | (3,545,911) |
| TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | (3,545,911) |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Aportes a Capital | 33,726 |
| 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 | 33,726 |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO | (800,376) |
| DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO | 975,992 |
| DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO | \$ 175,616 |


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro Consejo Directores