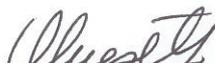


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MAYO 2012

1	<u>ACTIVO</u>		<u>Valores en RD\$</u>
1.1	Activo Disponible		802,680
1.1.1	Efectivo		5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras		797,680
1.2	Cuentas Por Cobrar		
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones		2,737,119
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social		2,734,639
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar		-
		Nota 4.1	2,480
1.3	Inversiones		
1.3.1	Inversiones- Sector Público		46,140,084
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras		-
1.3.3	Inversiones- Empresas		45,924,184
1.3.9	Otras Inversiones		215,900
			-
1.4	Garantía de Rentabilidad		
1.4.1	Garantía de Rentabilidad		18,678,864
		Nota 10	
1.5	Activos Fijos		
1.5.1	Terrenos		1,479,004
1.5.2	Edificaciones		-
1.5.3	Mobiliarios y Equipos		-
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso		5,725,906
1.5.5	Mejoras a Propiedades Arrendadas		-
1.5.6	Otros Activos Fijos		-
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)		(4,246,902)
1.6	Otros Activos		
1.6.1	Pagos Anticipados		1,430,494
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido		1,241,066
1.6.3	Gastos Diferidos		189,428
1.6.4	Bienes Diversos		-
		Nota 3.1	
		Nota 4.3	
			-
			-
	TOTAL ACTIVO		\$ 71,268,245
6	Cuentas de Orden (Debe)		
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados		1,609,368,963
		Nota 11	


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 2012

			<u>Valores en RD\$</u>
2	PASIVO		
2.1	Pasivo Corriente		2,685,636
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	235,032	
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	-	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	Nota 4.4 783,153	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	-	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	Nota 4.5 999,366	
2.1.9	Provisiones	-	
		Nota 4.6 668,085	
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		2,685,636
3	PATRIMONIO		
3.1	Capital en Circulación		
3.1.1	Capital		19,000,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	Nota 6 19,000,000	
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		1,900,000
3.3.2	Reservas Voluntarias	Nota 9 1,900,000	
3.4	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		
3.4.1	Utilidades No Distribuibles		40,343,090
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	40,343,090	
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
3.5	Resultados del Ejercicio		
3.5.1	Utilidad del Ejercicio		7,339,519
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	7,339,519	
	TOTAL PATRIMONIO		68,582,609
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 71,268,245
7	Cuentas de Orden (Haber)		
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,609,368,963	1,609,368,963

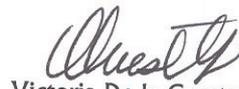
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE MAYO 2012

4	<u>INGRESOS</u>		
4.1	Ingresos Operacionales		2,674,684
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,077,311	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,597,029	
4.1-1-04	Interese por Retrasos	344	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		589,513
4.2.1	Ingresos Financieros	373,116	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	216,397	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>3,269,197</u></u>
5	<u>GASTOS</u>		
5.1	Gastos Operacionales		736,057
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	50,360	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	414,033	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	271,664	
5.2	Gastos Generales		193,521
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	19,487	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	161,925	
5.2.3	Gastos Diversos	12,109	
5.3	Gastos Financieros		11,998
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	11,998	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	TOTAL GASTOS		<u><u>941,576</u></u>
	Resultado Antes de Impuesto S/Renta		<u><u>2,327,621</u></u>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>2,327,621</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 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 Periodo	19,000,000	-	1,808,633	31,868,821	8,531,910	61,209,364
Capitalización Resultados del Periodo 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	-	-	-	-	7,339,519	7,339,519
Saldo al Final del Periodo	19,000,000	-	1,900,000	31,811,180	15,871,429	68,582,609


 Wanda Ricart
 Gerente


 Victoria De la Cuesta
 Contadora


 Dioniso Hernández
 Miembro Consejo Directores

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE MAYO 2012

	<u>Valores en RD\$</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	7,339,519
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	286,189
Amortización gastos diferidos	-
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>7,625,708</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(115,152)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(1,252,264)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(1,798,339)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(411,753)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(3,577,508)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de Activos Fijos	-
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(4,255,238)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(4,255,238)</u>
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	<u>33,726</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	<u>(173,312)</u>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>975,992</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u>\$ 802,680</u>


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro Consejo Directores