


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

<b>1</b>	<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>Valores en RD\$</u></b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>		802,680
1.1.1	Efectivo		5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras		797,680
<b>1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>		
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		-
		<b>Nota 4.1</b>	2,480
<b>1.3</b>	<b>Inversiones</b>		
1.3.1	Inversiones- Sector Público	<b>Nota 4.2</b>	46,140,084
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras		-
1.3.3	Inversiones- Empresas		45,924,184
1.3.9	Otras Inversiones		215,900
			-
<b>1.4</b>	<b>Garantía de Rentabilidad</b>		
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<b>Nota 10</b>	18,678,864
<b>1.5</b>	<b>Activos Fijos</b>		
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)
<b>1.6</b>	<b>Otros Activos</b>		
1.6.1	Pagos Anticipados	<b>Nota 3.1</b>	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	<b>Nota 4.3</b>	-
			-
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>\$ 71,268,245</u></b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	<b>Nota 11</b>	1,609,368,963

  
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>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>		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	<b>Nota 4.4</b> 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	<b>Nota 4.5</b> 999,366	
2.1.9	Provisiones	-	
		<b>Nota 4.6</b> 668,085	
<b>2.2</b>	<b>Pasivo a Largo Plazo</b>		
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	-	
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2,685,636</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>Capital en Circulación</b>		
3.1.1	Capital		19,000,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	<b>Nota 6</b> 19,000,000	
<b>3.2</b>	<b>Aportes Patrimoniales No Capitalizados</b>		
3.2.1	Primas Sobre Acciones	-	
3.2.2	Aportes Para Incrementos de Capital	-	
<b>3.3</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>		
3.3.1	Reservas Obligatorias		1,900,000
3.3.2	Reservas Voluntarias	<b>Nota 9</b> 1,900,000	
<b>3.4</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>		
3.4.1	Utilidades No Distribuibles		40,343,090
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	40,343,090	
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>		
3.5.1	Utilidad del Ejercicio		7,339,519
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	7,339,519	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>68,582,609</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 71,268,245</b>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		
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**

<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
4.1	<b>Ingresos Operacionales</b>		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	<b>Ingresos Financieros</b>		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	<b>Ingresos Extraordinarios</b>		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u><u>3,269,197</u></u>
<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
5.1	<b>Gastos Operacionales</b>		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	<b>Gastos Generales</b>		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	<b>Gastos Financieros</b>		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	<b>Gastos Extraordinarios</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<u><u>941,576</u></u>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<u><u>2,327,621</u></u>
5.4	<b>Impuesto Sobre La Renta</b>		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u><u>2,327,621</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 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 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	-	-	-	-	7,339,519	7,339,519
Saldo al Final del Período	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>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	7,339,519
Resultado neto del ejercicio Anterior	
<b>Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:</b>	
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	-
Depreciación de activo fijo	286,189
Amortización gastos diferidos	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><b>7,625,708</b></u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(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)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u><b>(3,577,508)</b></u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compra de Activos Fijos	-
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(4,255,238)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><b>(4,255,238)</b></u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
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	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><b>33,726</b></u>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<u><b>(173,312)</b></u>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<u><b>975,992</b></u>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<u><b>\$ 802,680</b></u>

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora

  
Dionisio Hernández  
Miembro Consejo Directores