

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

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>		277,516
1.1.1	Efectivo	5,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	272,516	
<b>1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>		4,342,063
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	4,335,699	
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<b>Nota 4.1</b> 6,364	
<b>1.3</b>	<b>Inversiones</b>		47,584,006
1.3.1	Inversiones- Sector Público	-	
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	47,368,106	
1.3.3	Inversiones- Empresas	215,900	
1.3.9	Otras Inversiones	-	
<b>1.4</b>	<b>Garantía de Rentabilidad</b>		19,644,786
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<b>Nota 10</b> 19,644,786	
<b>1.5</b>	<b>Activos Fijos</b>		1,370,066
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)	(4,355,840)	
<b>1.6</b>	<b>Otros Activos</b>		2,008,206
1.6.1	Pagos Anticipados	<b>Nota 3.1</b> 1,818,778	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	189,428	
1.6.3	Gastos Diferidos	<b>Nota 4.3</b> -	
1.6.4	Bienes Diversos	-	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 75,226,643</b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		1,675,500,620
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	<b>Nota 11</b> 1,675,500,620	

  
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 JULIO 2012**

<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>		<b>847,473</b>
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	<b>Nota 4.4</b> 223,412	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreedores Diversos	<b>Nota 4.5</b> 104,341	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	<b>Nota 4.6</b> 284,688	
<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>847,473</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>Capital en Circulación</b>		<b>19,000,000</b>
3.1.1	Capital	<b>Nota 6</b> 19,000,000	
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	-	
<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>		<b>1,900,000</b>
3.3.1	Reservas Obligatorias	<b>Nota 9</b> 1,900,000	
3.3.2	Reservas Voluntarias	-	
<b>3.4</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>		<b>40,343,090</b>
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	40,343,090	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar		
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>		<b>13,136,080</b>
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	13,136,080	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>74,379,170</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 75,226,643</b>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,675,500,620	1,675,500,620





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

<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
4.1	Ingresos Operacionales		3,510,697
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,029,027	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	2,481,122	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	548	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		677,091
4.2.1	Ingresos Financieros	425,527	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	251,564	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>4,192,788</u></b>
<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
5.1	Gastos Operacionales		787,014
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	50,821	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	463,103	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	273,090	
5.2	Gastos Generales		255,777
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	19,984	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	153,637	
5.2.3	Gastos Diversos	82,156	
5.3	Gastos Financieros		15,594
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	15,594	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>1,058,385</u></b>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<b><u>3,134,403</u></b>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>3,134,403</u></u></b>

  
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 JULIO 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					13,136,080	13,136,080
Saldo al Final del Período	19,000,000	-	1,900,000	31,811,180	21,667,990	74,379,170

  
 Wanda Ricart  
 Gerente

  
 Victoria De la Cuesta  
 Contadora

  
 Dionisio Hernández  
 Miembro Consejo Directores

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

Valores en RD\$

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Resultado neto del ejercicio	13,136,080
Resultado neto del ejercicio Anterior	

**Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:**

Intereses devengados y no cobrados	-
Provisiones y provisiones	-
Depreciación de activo fijo	395,127
Amortización gastos diferidos	-

**TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO**

13,531,207

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(1,720,095)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(1,829,975)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(2,693,366)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(1,354,891)

**TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

(7,598,327)

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Compra de Activos Fijos	-
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(6,665,082)

**TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(6,665,082)

**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**

(698,476)

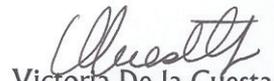
**DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO**

975,992

**DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

\$ 277,516

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora

  
Dionisio Hernández  
Miembro Consejo Directores