

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE JUNIO 2013**

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>		5,322,207
1.1.1	Efectivo		5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras		5,317,207
<b>1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>		12,446,340
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones		12,439,157
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social		-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<b>Nota 4.1</b>	7,183
<b>1.3</b>	<b>Inversiones</b>	<b>Nota 4.2</b>	65,988,096
1.3.1	Inversiones- Sector Público		
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras		65,772,196
1.3.3	Inversiones- Empresas		215,900
1.3.9	Otras Inversiones		
<b>1.4</b>	<b>Garantía de Rentabilidad</b>		23,315,617
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<b>Nota 10</b>	23,315,617
<b>1.5</b>	<b>Activos Fijos</b>		773,647
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliarios y Equipos		5,725,908
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)		(4,952,261)
<b>1.6</b>	<b>Otros Activos</b>	<b>Nota 3.1</b>	2,861,658
1.6.1	Pagos Anticipados		2,627,179
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido		234,479
1.6.3	Gastos Diferidos	<b>Nota 4.3</b>	
1.6.4	Bienes Diversos		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 110,707,565</b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		2,039,219,566
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	<b>Nota 11</b>	2,039,219,566

  
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 JUNIO 2013**

<b>2</b>	<b><u>PASIVO</u></b>		<b><u>Valores en RD\$</u></b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>		822,026
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	71,903	
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> 424,859	
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> 91,855	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	<b>Nota 4.6</b> 233,409	
<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><u>822,026</u></b>
<b>3</b>	<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
<b>3.1</b>	<b>Capital en Circulación</b>		34,000,000
3.1.1	Capital	<b>Nota 6</b> 34,000,000	
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>		3,400,000
3.3.1	Reservas Obligatorias	<b>Nota 9</b> 3,400,000	
3.3.2	Reservas Voluntarias		
<b>3.4</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>		45,178,860
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	45,178,860	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar		
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>		27,306,679
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	27,306,679	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>109,885,539</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>\$ 110,707,565</u></b>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		2,039,219,566
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	2,039,219,566	

*Handwritten signature in blue ink.*

*Handwritten signature in blue ink.*

**ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 AL 30 DE JUNIO 2013**

<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
4.1	<b>Ingresos Operacionales</b>		9,279,675
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	990,005	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	8,289,430	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	240	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	<b>Ingresos Financieros</b>		797,521
4.2.1	Ingresos Financieros	360,436	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	437,085	
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>10,082,196</u></u>
<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
5.1	<b>Gastos Operacionales</b>		991,403
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	53,674	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	550,951	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	386,778	
5.2	<b>Gastos Generales</b>		201,455
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	21,522	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	171,642	
5.2.3	Gastos Diversos	8,291	
5.3	<b>Gastos Financieros</b>		12,990
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	12,990	
5.5	<b>Gastos Extraordinarios</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<u><u>1,205,848</u></u>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<u><u>8,876,348</u></u>
5.4	<b>Impuesto Sobre La Renta</b>		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u>8,876,348</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 JUNIO 2013

	<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		1,900,000	61,668,335		82,568,335
Capitalización Resultados del Periodo Anterior						
Dividendos						
Aumento (Disminución) del Capital Social						
Variación en Aportes para Incrementos de Capital	15,000,000		1,500,000	(16,489,475)		10,525
Incremento de la Reserva Legal						
Incremento de Otras Reservas						
Otros (Especificar)						
Resultados del Ejercicio					27,306,679	27,306,679
Saldo al Final del Periodo	34,000,000	-	3,400,000	45,178,860	27,306,679	109,885,539

  
 Wanda Ricart  
 Gerente

  
 Victoria De la Cuesta  
 Contadora

  
 Dionisio Hernandez  
 Miembro Consejo Directores

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 30 DE JUNIO 2013**

Valores en RD\$

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Resultado neto del ejercicio 27,306,679  
 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 324,077  
 Amortización gastos diferidos

**TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO**

27,630,756

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar (7,157,124)  
 (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad  
 (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados (2,666,029)  
 (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos  
 (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes  
 Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar (5,743,694)  
 Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales  
 Incremento (Disminución) en Otros Pasivos 33,860

**TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

(15,532,987)

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Compra de Activos Fijos  
 Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes (7,628,319)

**TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

(7,628,319)

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Aportes a Capital 10,523  
 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**

10,523

**AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO**

4,479,973

**DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO**

842,234

**DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

\$ 5,322,207

  
 Wanda Ricart  
 Gerente

  
 Victoria De la Cuesta  
 Contadora

  
 Dionisio Hernandez  
 Miembro Consejo Directores