

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO 2014

1	ACTIVO		Valores en RD\$
1.1	Activo Disponible		829,994
1.1.1	Efectivo	5,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	824,994	
1.2	Cuentas Por Cobrar		2,702,014
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	2,645,355	
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4.1 56,659	
1.3	Inversiones		73,360,981
1.3.1	Inversiones- Sector Público		
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	73,145,081	
1.3.3	Inversiones- Empresas	215,900	
1.3.9	Otras Inversiones		
1.4	Garantía de Rentabilidad		25,887,193
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	Nota 10 25,887,193	
1.5	Activos Fijos		9,971,836
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	6,405,710	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	8,931,668	
1.5.5	Mejoras a Propiedades Arrendadas		
1.5.6	Otros Activos Fijos		
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(5,365,542)	
1.6	Otros Activos		2,466,979
1.6.1	Pagos Anticipados	Nota 3.1 2,207,636	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	259,343	
1.6.3	Gastos Diferidos	Nota 4.3	
1.6.4	Bienes Diversos		
	TOTAL ACTIVO		\$ 115,218,997
6	Cuentas de Orden (Debe)		
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	Nota 11 2,248,950,450	2,248,950,450





Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO 2014

			<u>Valores en RD\$</u>
2	PASIVO		
2.1	Pasivo Corriente		6,134,356
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	70,242	
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 2,891,198	
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 2,713,391	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	Nota 4.6 459,525	
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		6,134,356
3	PATRIMONIO		
3.1	Capital en Circulación		34,000,000
3.1.1	Capital		
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	Nota 6 34,000,000	
3.2	Aportes Patrimoniales No Capitalizados		
3.2.1	Primas Sobre Acciones		
3.2.2	Aportes Para Incrementos de Capital		
3.3	Reservas Patrimoniales		3,400,000
3.3.1	Reservas Obligatorias		
3.3.2	Reservas Voluntarias	Nota 9 3,400,000	
3.4	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		66,666,066
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	66,666,066	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar		
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
3.5	Resultados del Ejercicio		5,018,575
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	5,018,575	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	TOTAL PATRIMONIO		109,084,641
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 115,218,997
7	Cuentas de Orden (Haber)		2,248,950,450
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	2,248,950,450	

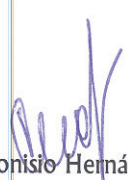




ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 AL 31 DE MARZO 2014

4	<u>INGRESOS</u>		
4.1	Ingresos Operacionales		2,513,239
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,046,196	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,466,603	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	440	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		615,517
4.2.1	Ingresos Financieros	406,504	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	209,013	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>3,133,756</u></u>
5	<u>GASTOS</u>		
5.1	Gastos Operacionales		631,831
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	53,400	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	457,082	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	121,349	
5.2	Gastos Generales		570,489
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	22,866	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	160,792	
5.2.3	Gastos Diversos	386,831	
5.3	Gastos Financieros		14,950
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	14,950	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	TOTAL GASTOS		<u><u>1,217,270</u></u>
	Resultado Antes de Impuesto S/Renta		<u><u>1,916,486</u></u>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>1,916,486</u></u>


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora



Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE MARZO 2014

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Período	34,000,000		3,400,000	45,178,859		82,578,859
Capitalización Resultados del Período Anterior				21,487,207		21,487,207
Dividendos						
Aumento (Disminución) del Capital Social						
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						
Incremento de la Reserva Legal						
Incremento de Otras Reservas						
Otros (Especificar)					5,018,575	5,018,575
Resultados del Ejercicio					5,018,575	5,018,575
Saldo al Final del Período	34,000,000	-	3,400,000	66,666,066	5,018,575	109,084,641


 Wanda Ricart
 Gerente


 Victoria De la Cuesta
 Contadora


 Dionisio Hernández
 Miembro del Consejo de Administración


ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE MARZO 2014

Valores en RD\$

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	5,018,575
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	125,967
Amortización gastos diferidos	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>5,144,542</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(2,481,747)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,232,500)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(2,445,667)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	1,163,737
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(5,996,177)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de Activos Fijos	(4,254,387)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	4,907,310
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>652,923</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aportes a Capital	
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></u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	<u>(198,712)</u>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>1,028,706</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u>\$ 829,994</u>


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración