**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**
**BALANCE GENERAL**
**AL 31 DE JULIO 2015**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **1** | **ACTIVO** | | | **Valores en RD$** |
| **1.1** | **Activo Disponible** | | | 1,001,866 |
| 1.1.1 | Efectivo | | 5,000 | |
| 1.1.2 | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras | | 996,866 | |
| 1.2 | Cuentas Por Cobrar | | | 4,938,772 |
| 1.2.1 | Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones | | 4,927,543 | |
| 1.2.2 | Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social | | | |
| 1.2.3 | Otras Cuentas por Cobrar | **Nota 4.1** | 11,229 | |
| 1.3 | Inversiones | **Nota 4.2** | | 72,077,358 |
| 1.3.1 | Inversiones- Sector Público | | | |
| 1.3.2 | Inversiones- Instituciones Financieras | | 71,477,358 | |
| 1.3.3 | Inversiones- Empresas | | 600,000 | |
| 1.3.9 | Otras Inversiones | | | |
| 1.4 | Garantía de Rentabilidad | | | 33,553,426 |
| 1.4.1 | Garantía de Rentabilidad | **Nota 10** | 33,553,426 | |
| 1.5 | Activos Fijos | | | 21,905,841 |
| 1.5.1 | Terrenos | | 811,600 | |
| 1.5.2 | Edificaciones | | 20,477,304 | |
| 1.5.3 | Mobiliarios y Equipos | | 6,776,910 | |
| 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) | | (6,159,973) | |
| 1.6 | Otros Activos | **Nota 3.1** | | 6,383,667 |
| 1.6.1 | Pagos Anticipados | | 6,132,939 | |
| 1.6.2 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | | 250,728 | |
| 1.6.3 | Gastos Diferidos | **Nota 4.3** | | |
| 1.6.4 | Bienes Diversos | | | |
| | **TOTAL ACTIVO** | | | $ 139,860,930 |
| 6 | Cuentas de Orden (Debe) | | | 2,965,761,595 |
| 6.1.1 | Activos de los Fondos Administrados | **Nota 11** | 2,965,761,595 | |

Wanda Ricart
Gerente

Victoria De la Cuesta
Contadora

Eduardo Martínez Lima
Miembro del Consejo de Administración

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**
**BALANCE GENERAL**
**AL 31 DE JULIO 2015**

| | | | | Valores en RD$ |
|---|---|---|---|---|
| **2** | **PASIVO** | | | |
| **2.1** | **Pasivo Corriente** | | | 957,843 |
| 2.1.1 | Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones | | 68,333 | |
| 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** | 276,664 | |
| 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** | 438,297 | |
| 2.1.8 | Impuesto Sobre la Renta Diferido | | | |
| 2.1.9 | Provisiones | **Nota 4.6** | 174,549 | |
| **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** | | | 957,843 |
| **3** | **PATRIMONIO** | | | |
| **3.1** | **Capital en Circulación** | | | 34,000,000 |
| 3.1.1 | Capital | **Nota 6** | 34,000,000 | |
| 3.1.2 | (Acciones en Tesorería) | | | |
| **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 | **Nota 9** | 3,400,000 | |
| 3.3.2 | Reservas Voluntarias | | | |
| **3.4** | **Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores** | | | 84,768,613 |
| 3.4.1 | Utilidades No Distribuibles | | 84,768,613 | |
| 3.4.2 | Utilidades Por Aplicar | | | |
| 3.4.3 | (Pérdidas Por Absorber) | | | |
| **3.5** | **Resultados del Ejercicio** | | | 16,734,474 |
| 3.5.1 | Utilidad del Ejercicio | | 16,734,474 | |
| 3.5.2 | (Pérdida del Ejercicio) | | | |
| | **TOTAL PATRIMONIO** | | | 138,903,087 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | | $ 139,860,930 |
| **7** | **Cuentas de Orden (Haber)** | | | 2,965,761,595 |
| 7.1.1 | Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados | | 2,965,761,595 | |

**ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**DEL 01 AL 31 DE JULIO 2015**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **4** | **INGRESOS** | | |
| 4.1 | Ingresos Operacionales | | 3,477,144 |
| 4.1.1.01 | Comisión Mensual Administrativa | 1,189,319 | |
| 4.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria | 2,287,371 | |
| 4-1-1-04 | Interese por Retrasos | 454 | |
| 4.1.1.03 | Cobros por Servicios Operacionales | | |
| 4.1.1.99 | Otros Ingresos Operacionales | | |
| 4.2 | Ingresos Financieros | | 700,053 |
| 4.2.1 | Ingresos Financieros | 438,181 | |
| 4.2.2 | Dividendos Ganados | | |
| 4.2.3 | Rendimiento Garantía de Rentabilidad | 261,872 | |
| 4.2.4 | Otros Ingresos Financieros | | |
| 4.3 | Ingresos Extraordinarios | | 5,000 |
| 4.3.1 | Ingresos Extraordinarios | 5,000 | |
| | **TOTAL INGRESOS** | | 4,182,197 |
| **5** | **GASTOS** | | |
| 5.1 | Gastos Operacionales | | 1,002,947 |
| 5.1.1 | Gastos del Personal de Ventas | 56,400 | |
| 5.1.2 | Gastos del Personal Administrativo | 648,332 | |
| 5.1.3 | Gastos por Servicios Externos | 298,215 | |
| 5.2 | Gastos Generales | | 480,435 |
| 5.2.1 | Gastos de Traslados y Comunicaciones | 115,923 | |
| 5.2.2 | Gastos de Infraestructura | 141,114 | |
| 5.2.3 | Gastos Diversos | 223,398 | |
| 5.3 | Gastos Financieros | | 21,182 |
| 5.3.1 | Intereses por Financiamiento | | |
| 5.3.2 | Pérdida Garantía de Rentabilidad | | |
| 5.3.3 | Otros Gastos Financieros | 21,182 | |
| 5.5 | Gastos Extraordinarios | | |
| 5.5.1 | Gastos Extraordinarios | | |
| | **TOTAL GASTOS** | | 1,504,564 |
| | Resultado Antes de Impuesto S/Renta | | 2,677,633 |
| 5.4 | Impuesto Sobre La Renta | | |
| 5.4.1 | Impuesto Sobre La Renta | | |
| | **RESULTADO DEL EJERCICIO** | | 2,677,633 |

Wanda Ricart
Gerente

Victoria De la Cuesta
Contadora

Eduardo Martínez Lima
Miembro del Consejo de Administración

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**AL 31 DE JULIO 2015**

| | 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 | 66,667,708 | | 104,067,708 |
| Capitalización Resultados del Período Anterior | | | | 18,100,905 | | 18,100,905 |
| Dividendos | | | | | | |
| Aumento (Disminución) del Capital Social | | | | | | |
| Variación en Aportes para Incrementos de Capital | | | | | | |
| Incremento de la Reserva Legal | | | | | | - |
| Incremento de Otras Reservas | | | | | | |
| Otros (Especificar) | | | | | | |
| Resultados del Ejercicio | | | | | 16,734,474 | 16,734,474 |
| Saldo al Final del Período | 34,000,000 | - | 3,400,000 | 84,768,613 | 16,734,474 | 138,903,087 |

Wanda Ricart
Gerente

Victoria De la Cuesta
Contadora

Eduardo Martínez Lima
Miembro del Consejo de Administración

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**AL 31 DE JULIO 2015**

| | | Valores en RD$ |
|---|---|---|
| **EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:** | | |
| Resultado neto del ejercicio | 16,734,474 | |
| Resultado neto del ejercicio Anterior | 123,975 | |
| **Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:** | | |
| Intereses devengados y no cobrados | | |
| Provisiones y previsiones | | |
| Depreciación de activo fijo | 398,088 | |
| Amortización gastos diferidos | | |
| **TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO** | | 17,256,537 |
| **CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS** | | |
| (Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar | (1,095,986) | |
| (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad | | |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados | (4,383,705) | |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos | | |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes | | |
| Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar | (2,824,002) | |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales | | |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos | (778,687) | |
| **TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION** | | (9,082,380) |
| **EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | |
| Compra de Activos Fijos | - | |
| Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes | (9,248,265) | |
| **TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION** | | (9,248,265) |
| **EFECTIVO 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** | | |
| **AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO** | | (1,074,108) |
| **DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO** | | 2,075,974 |
| **DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO** | | $ 1,001,866 |

Wanda Ricart
Gerente

Victoria De la Cuesta
Contadora

Eduardo Martínez Lima
Miembro del Consejo de Administración