

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE AGOSTO 2017**

|            |  |                          | <u>Valores en RD\$</u>       |
|------------|--|--------------------------|------------------------------|
| <b>1</b>   | <b><u>ACTIVO</u></b>                                 |                          | 170,520,024                  |
| <b>1.1</b> | <b>Activo Disponible</b>                             |                          | 295,469                      |
| 1.1.1      | Efectivo   | 5,000                    |                              |
| 1.1.2      | Cuentas Corrientes Instituciones Financieras         | 290,469                  |                              |
| <b>1.2</b> | <b>Cuentas Por Cobrar</b>                            |                          | 7,885,376                    |
| 1.2.1      | Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones              | 7,874,185                |                              |
| 1.2.2      | Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social |                          |                              |
| 1.2.3      | Otras Cuentas por Cobrar                             | Nota 4.1<br>11,191       |                              |
| <b>1.3</b> | <b>Inversiones</b>                                   | Nota 4.2                 | 90,212,995                   |
| 1.3.1      | Inversiones- Sector Público                          |                          |                              |
| 1.3.2      | Inversiones- Instituciones Financieras               | 89,612,995               |                              |
| 1.3.3      | Inversiones- Empresas                                | 600,000                  |                              |
| 1.3.9      | Otras Inversiones                                    |                          |                              |
| <b>1.4</b> | <b>Garantía de Rentabilidad</b>                      |                          | 46,682,557                   |
| 1.4.1      | Garantía de Rentabilidad                             | Nota 10<br>46,682,557    |                              |
| <b>1.5</b> | <b>Activos Fijos</b>                                 |                          | 20,696,291                   |
| 1.5.1      | Terrenos   | 811,600                  |                              |
| 1.5.2      | Edificaciones  | 20,477,304               |                              |
| 1.5.3      | Mobiliarios y Equipos                                | 7,080,708                |                              |
| 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)            | (7,673,322)              |                              |
| <b>1.6</b> | <b>Otros Activos</b>                                 | Nota 3.1                 | 4,747,337                    |
| 1.6.1      | Pagos Anticipados                                    | 4,679,751                |                              |
| 1.6.2      | Impuesto Sobre la Renta Diferido                     | 67,586                   |                              |
| 1.6.3      | Gastos Diferidos                                     |                          |                              |
| 1.6.4      | Bienes Diversos                                      |                          |                              |
|            | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                  |                          | <b><u>\$ 170,520,024</u></b> |
| <b>6</b>   | <b>Cuentas de Orden (Debe)</b>                       |                          | 4,140,854,939                |
| 6.1.1      | Activos de los Fondos Administrados                  | Nota 11<br>4,140,854,939 |                              |

  
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 AGOSTO 2017**

|            |  |               | <u>Valores en RD\$</u>       |
|------------|--|---------------|------------------------------|
| <b>2</b>   | <b><u>PASIVO</u></b>   |               | 1,002,888                    |
| <b>2.1</b> | <b>Pasivo Corriente</b>  |               | 1,002,888                    |
| 2.1.1      | Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones                           | 76,978        |                              |
| 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      | 474,566                      |
| 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      | 165,271                      |
| 2.1.8      | Impuesto Sobre la Renta Diferido                                 |               |                              |
| 2.1.9      | Provisiones  | Nota 4.6      | 286,073                      |
| <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>1,002,888</u></b>      |
| <b>3</b>   | <b><u>PATRIMONIO</u></b>   |               | \$ 169,517,136               |
| <b>3.1</b> | <b>Capital en Circulación</b>                                    |               | 34,000,000                   |
| 3.1.1      | Capital  | Nota 6        | 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  | Nota 9        | 3,400,000                    |
| 3.3.2      | Reservas Voluntarias   |               |                              |
| <b>3.4</b> | <b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>            |               | 115,171,285                  |
| 3.4.1      | Utilidades No Distribuibles                                      | Nota 8        | 115,171,285                  |
| 3.4.2      | Utilidades Por Aplicar   |               |                              |
| 3.4.3      | (Pérdidas Por Absorber)  |               |                              |
| <b>3.5</b> | <b>Resultados del Ejercicio</b>                                  |               | 16,945,851                   |
| 3.5.1      | Utilidad del Ejercicio   | 16,945,851    |                              |
| 3.5.2      | (Pérdida del Ejercicio)  |               |                              |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  |               | <b><u>169,517,136</u></b>    |
|            | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                 |               | <b><u>\$ 170,520,024</u></b> |
| <b>7</b>   | <b>Cuentas de Orden (Haber)</b>                                  |               | 4,140,854,939                |
| 7.1.1      | Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados          | 4,140,854,939 |                              |

**ADMINISTRADOR DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 AL 31 DE AGOSTO 2017**

|            |  |                  |
|------------|--|------------------|
| <b>4</b>   | <b><u>INGRESOS</u></b>                     | 7,910,168        |
| <b>4.1</b> | <b>Ingresos Operacionales</b>              | 6,786,176        |
| 4.1.1.01   | Comisión Mensual Administrativa            | 1,557,036        |
| 4.1.1.02   | Comisión Anual Complementaria              | 5,228,719        |
| 4-1-1-04   | Interese por Retrasos                      | 421              |
| 4.1.1.03   | Cobros por Servicios Operacionales         |                  |
| 4.1.1.99   | Otros Ingresos Operacionales               |                  |
| <b>4.2</b> | <b>Ingresos Financieros</b>                | 1,123,992        |
| 4.2.1      | Ingresos Financieros                       | 677,288          |
| 4.2.2      | Dividendos Ganados                         |                  |
| 4.2.3      | Rendimiento Garantía de Rentabilidad       | 446,703          |
| 4.2.4      | Otros Ingresos Financieros                 |                  |
| <b>4.3</b> | <b>Ingresos Extraordinarios</b>            |                  |
| 4.3.1      | Ingresos Extraordinarios                   |                  |
|            | <b>TOTAL INGRESOS</b>                      | <b>7,910,168</b> |
| <b>5</b>   | <b><u>GASTOS</u></b>                       | 2,486,854        |
| <b>5.1</b> | <b>Gastos Operacionales</b>                | 926,933          |
| 5.1.1      | Gastos del Personal de Ventas              | 64,197           |
| 5.1.2      | Gastos del Personal Administrativo         | 491,875          |
| 5.1.3      | Gastos por Servicios Externos              | 370,861          |
| <b>5.2</b> | <b>Gastos Generales</b>                    | 1,512,666        |
| 5.2.1      | Gastos de Traslados y Comunicaciones       | 47,768           |
| 5.2.2      | Gastos de Infraestructura                  | 143,967          |
| 5.2.3      | Gastos Diversos                            | 1,320,930        |
| <b>5.3</b> | <b>Gastos Financieros</b>                  | 47,255           |
| 5.3.1      | Intereses por Financiamiento               |                  |
| 5.3.2      | Pérdida Garantía de Rentabilidad           |                  |
| 5.3.3      | Otros Gastos Financieros                   | 47,255           |
| <b>5.5</b> | <b>Gastos Extraordinarios</b>              |                  |
| 5.5.1      | Gastos Extraordinarios                     |                  |
|            | <b>TOTAL GASTOS</b>                        | <b>2,486,854</b> |
|            | <b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b> | <b>5,423,314</b> |
| <b>5.4</b> | <b>Impuesto Sobre La Renta</b>             |                  |
| 5.4.1      | Impuesto Sobre La Renta                    |                  |
|            | <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>             | <b>5,423,314</b> |

  
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 AGOSTO 2017**

|  | <b>Capital en<br/>Circulación</b> | <b>Aportes<br/>Patrimoniales<br/>No Capitalizados</b> | <b>Reservas<br/>Patrimoniales</b> | <b>Resultados<br/>Acumulados</b> | <b>Resultados<br/>del Ejercicio</b> | <b>Total</b>       |
|--|-----------------------------------|---|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Saldo al Inicio del Período                      | 34,000,000                        |   | 3,400,000                         | 115,171,285                      |                                     | 152,571,285        |
| Capitalización Resultados del Período Anterior   |                                   |   |                                   |                                  |                                     |                    |
| 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                         |                                   |   |                                   |                                  | 16,945,851                          | 16,945,851         |
| Saldo al Final del Período                       | <b>34,000,000</b>                 |   | <b>3,400,000</b>                  | <b>115,171,285</b>               | <b>16,945,851</b>                   | <b>169,517,136</b> |

  
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 AGOSTO 2017**

|   | <u>Valores en RD\$</u>    |
|---|---------------------------|
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>                        |                           |
| Resultado neto del ejercicio  | 16,945,851                |
| Resultado neto del ejercicio Anterior                                 | (136,771)                 |
| <b>Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:</b> |                           |
| Intereses devengados y no cobrados                                    |                           |
| Provisiones y previsiones   |                           |
| Depreciación de activo fijo   | 503,759                   |
| Amortización gastos diferidos   |                           |
| <b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                     | <b><u>17,312,840</u></b>  |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                                   |                           |
| (Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar                        | (2,426,068)               |
| (Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad               | (5,094,488)               |
| (Incremento) Disminución en Pagos Anticipados                         | (2,696,890)               |
| (Incremento) Disminución en Gastos Diferidos                          |                           |
| (Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes                  |                           |
| Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar             | (66,986.140)              |
| Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales                |                           |
| Incremento (Disminución) en Otros Pasivos                             | 466,885                   |
| <b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>                    | <b><u>(9,817,547)</u></b> |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>                        |                           |
| Compra de Activos Fijos   |                           |
| Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes                   | (7,333,312)               |
| <b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                    | <b><u>(7,379,147)</u></b> |
| <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                   |                           |
| Aportes a Capital   |                           |
| 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>               | <b><u>116,145</u></b>     |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>                      | <b>116,145</b>            |
| <b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>                       | <b><u>179,323</u></b>     |
| <b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>                       | <b><u>\$ 295,469</u></b>  |

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora

  
Dionisio Hernández  
Miembro del Consejo de Administración