


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

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>		1,602,978
1.1.1	Efectivo		5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras		1,597,978
<b>1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>		1,386,018
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones		1,382,105
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social		-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<b>Nota 4.1</b>	3,913
<b>1.3</b>	<b>Inversiones</b>	<b>Nota 4.2</b>	43,750,371
1.3.1	Inversiones- Sector Público		-
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras		43,534,471
1.3.3	Inversiones- Empresas		215,900
1.3.9	Otras Inversiones		-
<b>1.4</b>	<b>Garantía de Rentabilidad</b>		17,221,056
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<b>Nota 10</b>	17,221,056
<b>1.5</b>	<b>Activos Fijos</b>		1,707,956
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)		(4,017,950)
<b>1.6</b>	<b>Otros Activos</b>	<b>Nota 3.1</b>	409,631
1.6.1	Pagos Anticipados		242,703
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido		166,928
1.6.3	Gastos Diferidos	<b>Nota 4.3</b>	-
1.6.4	Bienes Diversos		-
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 66,078,010</b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		1,498,810,244
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	<b>Nota 11</b>	1,498,810,244

  
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 ENERO 2012**

<b>2</b>	<b><u>PASIVO</u></b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>		3,115,029
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	233,125	
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> 141,908	
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar	-	
2.1.7	Acreeedores Diversos	<b>Nota 4.5</b> 2,594,897	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	
2.1.9	Provisiones	<b>Nota 4.6</b> 145,099	
<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>		<u>3,115,029</u>
<b>3</b>	<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
<b>3.1</b>	<b>Capital en Circulación</b>		19,000,000
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>		1,808,633
3.3.1	Reservas Obligatorias	<b>Nota 9</b> 1,808,633	
3.3.2	Reservas Voluntarias	-	
<b>3.4</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>		40,400,731
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	40,400,731	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	-	
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)	-	
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>		1,753,617
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	1,753,617	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	-	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>62,962,981</u>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>\$ 66,078,010</u>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		1,498,810,244
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	1,498,810,244	

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*


*[Handwritten signature]*

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

<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
4.1	<b>Ingresos Operacionales</b>		2,124,212
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	971,806	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	1,152,100	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	306	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	<b>Ingresos Financieros</b>		506,316
4.2.1	Ingresos Financieros	331,730	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	174,586	
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>2,635,528</u></u>
<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
5.1	<b>Gastos Operacionales</b>		682,147
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	47,000	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	386,532	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	248,615	
5.2	<b>Gastos Generales</b>		184,969
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	19,278	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	153,787	
5.2.3	Gastos Diversos	11,904	
5.3	<b>Gastos Financieros</b>		14,795
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	14,795	
5.5	<b>Gastos Extraordinarios</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<u><u>881,911</u></u>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<u><u>1,753,617</u></u>
5.4	<b>Impuesto Sobre La Renta</b>		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u>1,753,617</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 31 DE ENERO 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 Periodo	19,000,000	-	1,808,633	31,868,821	8,531,910	61,209,364
Capitalización Resultados del Periodo 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	-	-	-	-	1,753,617	1,753,617
Saldo al Final del Periodo	19,000,000	-	1,808,633	31,868,821	10,285,527	62,962,981

  
 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 ENERO 2012**

Valores en RD\$

<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	1,753,617
Resultado neto del ejercicio Anterior	
 <b>Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:</b>	
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	-
Depreciación de activo fijo	57,237
Amortización gastos diferidos	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,810,854</b>
 <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	1,235,949
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	-
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(231,401)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	-
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(204,715)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(1,575,984)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(776,151)</b>
 <b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compra de Activos Fijos	-
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(407,717)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(407,717)</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>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>	<b>626,986</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>975,992</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 1,602,978</b>

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora

  
Dionisio Hernández  
Miembro Consejo Directores