


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

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>		955,251
1.1.1	Efectivo	5,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	950,251	
<b>1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>		461,869
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	406,537	
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<b>Nota 4.1</b> 55,332	
<b>1.3</b>	<b>Inversiones</b>		<b>Nota 4.2</b> 77,365,927
1.3.1	Inversiones- Sector Público		
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	77,150,027	
1.3.3	Inversiones- Empresas	215,900	
1.3.9	Otras Inversiones		
<b>1.4</b>	<b>Garantía de Rentabilidad</b>		25,465,775
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<b>Nota 10</b> 25,465,775	
<b>1.5</b>	<b>Activos Fijos</b>		5,801,206
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	4,677,281	
1.5.5	Mejoras a Propiedades Arrendadas		
1.5.6	Otros Activos Fijos		
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(5,281,785)	
<b>1.6</b>	<b>Otros Activos</b>		<b>Nota 3.1</b> 970,358
1.6.1	Pagos Anticipados	735,879	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	234,479	
1.6.3	Gastos Diferidos		
1.6.4	Bienes Diversos		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 111,020,386</b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		2,187,239,425
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	<b>Nota 11</b> 2,187,239,425	

  
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 ENERO 2014**

<b>2</b>	<b><u>PASIVO</u></b>		<b><u>Valores en RD\$</u></b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>		5,979,338
2.1.1	Cuentas por Pagar- Fondos de Pensiones	70,241	
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> 1,435,770	
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> 4,311,222	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	<b>Nota 4.6</b> 162,105	
<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>5,979,338</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>		66,642,478
3.4.1	Utilidades No Distribuibles	66,642,478	
3.4.2	Utilidades Por Aplicar		
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>		998,570
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	998,570	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>105,041,048</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>\$ 111,020,386</u></b>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		2,187,239,425
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	2,187,239,425	






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

<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
4.1	<b>Ingresos Operacionales</b>		1,389,380
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,089,414	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	299,764	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	202	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	<b>Ingresos Financieros</b>		608,649
4.2.1	Ingresos Financieros	444,002	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	164,647	
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>2,003,029</u></u>
<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
5.1	<b>Gastos Operacionales</b>		814,576
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	53,400	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	455,375	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	305,801	
5.2	<b>Gastos Generales</b>		167,297
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	26,316	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	130,906	
5.2.3	Gastos Diversos	10,075	
5.3	<b>Gastos Financieros</b>		22,586
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	22,586	
5.5	<b>Gastos Extraordinarios</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<u><u>1,004,459</u></u>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<u><u>998,570</u></u>
5.4	<b>Impuesto Sobre La Renta</b>		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u>998,570</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 ENERO 2014

	<b>Capital en Circulación</b>	<b>Aportes Patrimoniales No Capitalizados</b>	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al Inicio del Periodo	34,000,000		3,400,000	45,178,859		82,578,859
Capitalización Resultados del Periodo Anterior				21,463,619		21,463,619
Dividendos						
Aumento (Disminución) del Capital Social						
Variación en Aportes para Incrementos de Capital						
Incremento de la Reserva Legal						
Incremento de Otras Reservas						
Otros (Especificar)					998,570	998,570
Resultados del Ejercicio					998,570	998,570
Saldo al Final del Periodo	34,000,000	-	3,400,000	66,642,478	998,570	105,041,048

  
 Wanda Kicart  
 Gerente

  
 Dionisio Hernández  
 Miembro del Consejo de Administración


  
 Victoria De la Cuesta  
 Contadora

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

	<u>Valores en RD\$</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Resultado neto del ejercicio	998,570
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	42,210
Amortización gastos diferidos	
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,040,780</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(241,603)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(735,879)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(847,836)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(612,700)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(2,438,018)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compra de Activos Fijos	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	1,323,783
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>1,323,783</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>(73,455)</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,028,706</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 955,251</b>

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora

  
Dionisio Hernández  
Miembro del Consejo de Administración