


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

1	ACTIVO		Valores en RD\$
1.1	Activo Disponible		703,719
1.1.1	Efectivo	5,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	698,719	
1.2	Cuentas Por Cobrar		15,764,312
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	15,705,613	
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4.1 58,699	
1.3	Inversiones		55,633,959
1.3.1	Inversiones- Sector Público		
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	55,127,159	
1.3.3	Inversiones- Empresas	506,800	
1.3.9	Otras Inversiones		
1.4	Garantía de Rentabilidad		28,036,230
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	Nota 10 28,036,230	
1.5	Activos Fijos		15,158,057
1.5.1	Terrenos		
1.5.2	Edificaciones		
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	6,422,112	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	14,270,825	
1.5.5	Mejoras a Propiedades Arrendadas		
1.5.6	Otros Activos Fijos		
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(5,534,880)	
1.6	Otros Activos		5,514,980
1.6.1	Pagos Anticipados	5,255,637	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	259,343	
1.6.3	Gastos Diferidos		
1.6.4	Bienes Diversos		
	TOTAL ACTIVO		<u>\$ 120,811,257</u>
6	Cuentas de Orden (Debe)		2,446,931,919
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	Nota 11 2,446,931,919	


Wanda Ricart
Gerente


Victoria De la Cuesta
Contadora


Dioniso Hernández
Miembro del Consejo de Administración

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

			<u>Valores en RD\$</u>
2	PASIVO		
2.1	Pasivo Corriente		1,525,308
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	5,924	
2.1.4	Cuentas por Pagar- Empresas Relacionadas		
2.1.5	Financiamientos Obtenidos	Nota 4.4 1,129,426	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar		
2.1.7	Acreedores Diversos	Nota 4.5 159,720	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	Nota 4.6 161,905	
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		1,525,308
3	PATRIMONIO		
3.1	Capital en Circulación		
3.1.1	Capital		34,000,000
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		
3.3.1	Reservas Obligatorias		3,400,000
3.3.2	Reservas Voluntarias	Nota 9 3,400,000	
3.4	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores		
3.4.1	Utilidades No Distribuibles		66,666,066
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	66,666,066	
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
3.5	Resultados del Ejercicio		
3.5.1	Utilidad del Ejercicio		15,219,883
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	15,219,883	
	TOTAL PATRIMONIO		119,285,949
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 120,811,257
7	Cuentas de Orden (Haber)		
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	2,446,931,919	2,446,931,919

[Signature]


[Signature]

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

4	<u>INGRESOS</u>		
4.1	Ingresos Operacionales		14,022,285
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,124,859	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	12,897,090	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	336	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	Ingresos Financieros		1,134,276
4.2.1	Ingresos Financieros	405,716	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	728,560	
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		
4.3	Ingresos Extraordinarios		5,000
4.3.1	Ingresos Extraordinarios	5,000	
	TOTAL INGRESOS		<u><u>15,161,561</u></u>
5	<u>GASTOS</u>		
5.1	Gastos Operacionales		1,272,970
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	57,441	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	337,831	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	877,698	
5.2	Gastos Generales		388,624
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	23,137	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	169,273	
5.2.3	Gastos Diversos	196,214	
5.3	Gastos Financieros		11,544,301
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad	11,516,195	
5.3.3	Otros Gastos Financieros	28,106	
5.5	Gastos Extraordinarios		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	TOTAL GASTOS		<u><u>13,205,895</u></u>
	Resultado Antes de Impuesto S/Renta		<u><u>1,955,666</u></u>
5.4	Impuesto Sobre La Renta		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>1,955,666</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 JULIO 2014

	<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	34,000,000		3,400,000	45,178,859		82,578,859
Capitalización Resultados del Periodo 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)						
Resultados del Ejercicio					15,219,883	15,219,883
Saldo al Final del Periodo	34,000,000	-	3,400,000	66,666,066	15,219,883	119,285,949


 Wanda Ricart
 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 JULIO 2014

	<u>Valores en RD\$</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Resultado neto del ejercicio	15,219,883
Resultado neto del ejercicio Anterior	
Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:	
Intereses devengados y no cobrados	
Provisiones y previsiones	
Depreciación de activo fijo	295,305
Amortización gastos diferidos	
TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>15,515,188</u></u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(15,544,046)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(5,280,501)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(4,995,323)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(895,655)
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u><u>(26,715,525)</u></u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de Activos Fijos	(9,609,944)
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	20,485,294
TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	<u><u>10,875,350</u></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> </u></u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	<u><u>(324,987)</u></u>
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO	<u><u>1,028,706</u></u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u><u>\$ 703,719</u></u>


Wanda Ricart
Gerente


Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración


Victoria De la Cuesta
Contadora