

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

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>		
1.1.1	Efectivo		1,409,476
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	5,000	
		1,404,476	
<b>1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>		
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones		6,561,200
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	6,492,336	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	-	
		<b>Nota 4.1</b>	68,864
<b>1.3</b>	<b>Inversiones</b>		
1.3.1	Inversiones- Sector Público		<b>Nota 4.2</b>
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras		68,274,640
1.3.3	Inversiones- Empresas	67,674,640	
1.3.9	Otras Inversiones	600,000	
<b>1.4</b>	<b>Garantía de Rentabilidad</b>		
1.4.1	Garantía de Rentabilidad		31,372,019
		<b>Nota 10</b>	
<b>1.5</b>	<b>Activos Fijos</b>		
1.5.1	Terrenos		22,133,652
1.5.2	Edificaciones	811,600	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	20,477,304	
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso	6,776,910	
1.5.5	Mejoras a Propiedades Arrendadas	-	
1.5.6	Otros Activos Fijos		
1.5.7	(Depreciación Acumulada de Activos Fijos)	(5,932,162)	
<b>1.6</b>	<b>Otros Activos</b>		
1.6.1	Pagos Anticipados		<b>Nota 3.1</b>
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	4,092,219	4,342,947
1.6.3	Gastos Diferidos	250,728	
1.6.4	Bienes Diversos		
		<b>Nota 4.3</b>	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 134,093,934</b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados		2,790,326,720
		<b>Nota 11</b>	

  
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 MARZO 2015**

<b>2</b>	<b><u>PASIVO</u></b>		<b><u>Valores en RD\$</u></b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>		1,632,249
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	<b>Nota 4.4</b>	636,910
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>	437,031
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	<b>Nota 4.6</b>	489,975
<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>1,632,249</u>
<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>		84,768,613
3.4.1	Utilidades No Distribuibles		
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	84,768,613	
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>		10,293,072
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	10,293,072	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>132,461,685</u>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>\$ 134,093,934</u>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		2,790,326,720
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	2,790,326,720	

*[Handwritten Signature]*

*[Handwritten Signature]*


*[Handwritten Signature]*

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

<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
4.1	<b>Ingresos Operacionales</b>		5,912,821
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,187,641	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	4,724,843	
4.1.1.04	Interese por Retrasos	337	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	<b>Ingresos Financieros</b>		809,647
4.2.1	Ingresos Financieros	408,626	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	401,021	
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>6,727,468</u>
<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
5.1	<b>Gastos Operacionales</b>		1,168,262
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	56,400	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	642,849	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	469,013	
5.2	<b>Gastos Generales</b>		416,429
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	94,891	
5.2.2	Gastos de Infraestructura	150,661	
5.2.3	Gastos Diversos	170,877	
5.3	<b>Gastos Financieros</b>		32,318
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	32,318	
5.5	<b>Gastos Extraordinarios</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<u>1,617,009</u>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<u>5,110,459</u>
5.4	<b>Impuesto Sobre La Renta</b>		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><u>5,110,459</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 MARZO 2015

	Capital en Circulación	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al Inicio del Periodo	34,000,000		3,400,000	66,667,708		104,067,708
Capitalización Resultados del Periodo 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					10,293,072	10,293,072
Saldo al Final del Periodo	34,000,000	-	3,400,000	84,768,613	10,293,072	132,461,685

  
 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 MARZO 2015**

Valores en RD\$

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Resultado neto del ejercicio	10,293,072
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	170,276
Amortización gastos diferidos	

<b>TOTAL EFFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>10,587,323</b>
--	-------------------

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(2,718,414)
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad	
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(2,342,984)
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos	
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes	
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(2,825,266)
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales	
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	(103,016)

<b>TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>(7,989,680)</b>
---	--------------------

**EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Compra de Activos Fijos	-
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(3,264,141)

<b>TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(3,264,141)</b>
---	--------------------

**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	

<b>TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(666,498)</b>
--	------------------


<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFFECTIVO</b>	<b>(666,498)</b>
---	------------------

<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>2,075,974</b>
---	------------------

<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 1,409,476</b>
---	---------------------

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora

  
Dionisio Hernández  
Miembro del Consejo de Administración