

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

<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>1.1</b>	<b>Activo Disponible</b>		<b>3,256,918</b>
1.1.1	Efectivo	5,000	
1.1.2	Cuentas Corrientes Instituciones Financieras	3,251,918	
<b>1.2</b>	<b>Cuentas Por Cobrar</b>		<b>5,831,414</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar- Fondos de Pensiones	5,766,030	
1.2.2	Cuentas por Cobrar- Tesorería de la Seguridad Social	-	
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar	<b>Nota 4.1</b> 65,384	
<b>1.3</b>	<b>Inversiones</b>		<b>Nota 4.2</b> 66,884,642
1.3.1	Inversiones- Sector Público		
1.3.2	Inversiones- Instituciones Financieras	66,284,642	
1.3.3	Inversiones- Empresas	600,000	
1.3.9	Otras Inversiones		
<b>1.4</b>	<b>Garantía de Rentabilidad</b>		<b>32,633,006</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	<b>Nota 10</b> 32,633,006	
<b>1.5</b>	<b>Activos Fijos</b>		<b>22,019,234</b>
1.5.1	Terrenos	811,600	
1.5.2	Edificaciones	20,477,304	
1.5.3	Mobiliarios y Equipos	6,776,910	
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)	(6,046,580)	
<b>1.6</b>	<b>Otros Activos</b>		<b>Nota 3.1</b> 5,428,241
1.6.1	Pagos Anticipados	5,177,513	
1.6.2	Impuesto Sobre la Renta Diferido	250,728	
1.6.3	Gastos Diferidos	<b>Nota 4.3</b>	
1.6.4	Bienes Diversos		
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 136,053,455</b>
<b>6</b>	<b>Cuentas de Orden (Debe)</b>		
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	<b>Nota 11</b> 2,878,537,750	2,878,537,750

  
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 MAYO 2015**

<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		<b>Valores en RD\$</b>
<b>2.1</b>	<b>Pasivo Corriente</b>		<u>2,270,666</u>
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> 945,009	
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> 443,296	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		
2.1.9	Provisiones	<b>Nota 4.6</b> 814,028	
<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><u>2,270,666</u></u>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.1</b>	<b>Capital en Circulación</b>		
3.1.1	Capital		34,000,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)	<b>Nota 6</b> 34,000,000	
<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>		
3.3.1	Reservas Obligatorias		3,400,000
3.3.2	Reservas Voluntarias	<b>Nota 9</b> 3,400,000	
<b>3.4</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>		
3.4.1	Utilidades No Distribuibles		84,768,613
3.4.2	Utilidades Por Aplicar	84,768,613	
3.4.3	(Pérdidas Por Absorber)		
<b>3.5</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>		
3.5.1	Utilidad del Ejercicio		11,614,176
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)	11,614,176	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><u>133,782,789</u></u>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>\$ 136,053,455</u></u>
<b>7</b>	<b>Cuentas de Orden (Haber)</b>		
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	2,878,537,750	2,878,537,750

*Cred*


*est*     *ur*

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

<b>4</b>	<b><u>INGRESOS</u></b>		
4.1	<b>Ingresos Operacionales</b>		4,265,924
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa	1,183,516	
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria	3,082,027	
4-1-1-04	Interese por Retrasos	381	
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		
4.2	<b>Ingresos Financieros</b>		710,558
4.2.1	Ingresos Financieros	413,237	
4.2.2	Dividendos Ganados		
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	297,321	
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>		<b>4,981,482</b>
<b>5</b>	<b><u>GASTOS</u></b>		
5.1	<b>Gastos Operacionales</b>		1,470,257
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	56,400	
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	474,270	
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	939,587	
5.2	<b>Gastos Generales</b>		269,083
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones	61,362	
5.2.2	Gastos de Infraestructura		
5.2.3	Gastos Diversos	207,721	
5.3	<b>Gastos Financieros</b>		13,292
5.3.1	Intereses por Financiamiento		
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		
5.3.3	Otros Gastos Financieros	13,292	
5.5	<b>Gastos Extraordinarios</b>		
5.5.1	Gastos Extraordinarios		
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1,752,632</b>
	<b>Resultado Antes de Impuesto S/Renta</b>		<b>3,228,850</b>
5.4	<b>Impuesto Sobre La Renta</b>		
5.4.1	Impuesto Sobre La Renta		
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>3,228,850</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 MAYO 2015

	<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 Período	34,000,000		3,400,000	66,667,708		104,067,708
Capitalización Resultados del Período 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					11,614,176	11,614,176
Saldo al Final del Período	34,000,000	-	3,400,000	84,768,613	11,614,176	133,782,789

  
 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 MAYO 2015**

		Valores en RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Resultado neto del ejercicio	11,614,176	
Resultado neto del ejercicio Anterior	123,975	
<b>Abonos (Cargos) a resultados que no generan flujo de efectivo:</b>		
Intereses devengados y no cobrados		
Provisiones y previsiones		
Depreciación de activo fijo	284,693	
Amortización gastos diferidos		
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>12,022,844</u></b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(1,988,629)	
(Incremento) Disminución en la Garantía de Rentabilidad		
(Incremento) Disminución en Pagos Anticipados	(3,428,278)	
(Incremento) Disminución en Gastos Diferidos		
(Incremento) Disminución en Otros Activos Corrientes		
Incremento (Disminución) en Cuentas Comerciales por Pagar	(2,819,001)	
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales		
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	529,136	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b><u>(7,706,772)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Compra de Activos Fijos	-	
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes	(3,135,128)	
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b><u>(3,135,128)</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></u></b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>1,180,944</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b><u>2,075,974</u></b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b><u>\$ 3,256,918</u></b>

  
Wanda Ricart  
Gerente

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora

  
Dionisio Hernández  
Miembro del Consejo de Administración