

**FONDO DE BIENESTAR SOCIAL DE LOS TRABAJADORES
HOTELEROS Y GASTRONOMICOS**

Estados de Actividades

Años terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Cambios en activos netos permanentemente restringidos:		
Ingresos (notas 4 y 7):		
Por aportaciones	RD\$ 1,011,077	2,927,359
Por inversiones	25,291,744	119,841,248
Otros ingresos	<u>795,842</u>	<u>149,196</u>
Total de ingresos	<u>27,098,663</u>	<u>122,917,803</u>
Costos y gastos (notas 8 y 9):		
Pensiones y jubilaciones pagadas a afiliados	1,060,310	7,138,768
Servicios sociales ofrecidos a afiliados	3,258,129	2,301,140
Gastos generales y administrativos	7,705,962	7,855,858
Otros gastos	<u>40,485</u>	<u>6,323,379</u>
Total costos y gastos	<u>12,064,886</u>	<u>23,619,145</u>
Cambios en activos netos permanentemente restringidos, antes del efecto de la depreciación por revaluación de propiedades	15,033,777	99,298,658
Efecto depreciación revaluación propiedades	<u>374,155</u>	<u>374,155</u>
Cambios en activos netos restringidos	15,407,932	99,672,813
Activos netos permanentemente restringidos al inicio del año	188,322,525	494,041,887
Transferencia de fondos pensionados	<u>-</u>	<u>(405,392,175)</u>
Activos netos permanentemente restringidos al final del año	RD\$ <u>203,730,457</u>	<u>188,322,525</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

**FONDO DE BIENESTAR SOCIAL DE LOS TRABAJADORES
HOTELEROS Y GASTRONOMICOS**

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por aportaciones	RD\$ 1,011,077	2,927,359
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(10,092,650)	(15,986,463)
Intereses cobrados	23,265,493	124,530,048
Otros	<u>-</u>	<u>97,274</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	14,183,920	111,568,218
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones en valores	(106,500,000)	(417,213,085)
Cancelación de inversiones en valores	24,240,940	595,715,440
Compra de propiedad, mobiliario y equipos	(922,104)	(149,140)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>916,423</u>	<u>34,000</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(82,264,741)</u>	<u>178,387,215</u>
Flujos de efectivo usado en las actividades de financiamiento - transferencia de fondos de afiliados	<u>-</u>	<u>(405,392,175)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(68,080,821)	(115,436,742)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>75,294,972</u>	<u>190,731,714</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>RD\$ 7,214,151</u></u>	<u><u>75,294,972</u></u>

(Continúa)

**FONDO DE BIENESTAR SOCIAL DE LOS TRABAJADORES
HOTELEROS Y GASTRONOMICOS**

Estados de Flujos de Efectivo, Continuación

		<u>2005</u>	<u>2004</u>
Conciliación entre el cambio en activos netos y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Cambio en activos netos permanentemente restringidos	RD\$	15,407,932	99,672,813
Ajustes para conciliar el cambio en activos netos permanentemente restringidos con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación		976,493	925,373
Efecto depreciación revaluación propiedades		(374,155)	(374,155)
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, mobiliario y equipos		(795,842)	641,240
Efecto fluctuación de moneda extranjera sobre inversiones en valores		-	6,297,786
Cambios en activos y pasivos netos:			
Disminución (aumento) en activos:			
Intereses por cobrar		(2,026,251)	4,688,800
Gastos pagados por anticipado		118,021	(168,021)
Otros activos		(16,972)	1,638
Aumento (disminución) en pasivos:			
Acumulaciones por pagar		618,895	(238,494)
Reserva para preaviso y cesantía		275,799	121,238
Total ajustes		<u>(1,224,012)</u>	<u>11,895,405</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	RD\$	<u>14,183,920</u>	<u>111,568,218</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.