

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Pensiones T-1 AFP Romana, S. A. (el Fondo), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, así como los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, que comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Pensiones T-1 AFP Romana, S. A. al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*, de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

(Continúa)

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno del Fondo en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo de continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno del Fondo son responsables de la supervisión del proceso de reporte de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo.

(Continúa)

- ◆ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pudieran ocasionar que el Fondo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Fondo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Santo Domingo,
República Dominicana

23 de febrero de 2018



FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.

Balances Generales

31 de diciembre de 2017 y 2016

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | Nota | 2017 | | 2016 | |
|----------|--|------|----------------------|----------|----------------------|----------|
| | | | RDS | Cuotas | RDS | Cuotas |
| 1 | ACTIVOS | | | | | |
| 1.1.1 | BANCOS | 3 | 12,036,926 | - | 140,361 | - |
| 1.1.1.01 | Banco Recaudación | 3 | 60,336 | - | 89,426 | - |
| 1.1.1.02 | Banco Inversiones | 3 | 985 | - | 545 | - |
| 1.1.1.03 | Banco Pago de Beneficios | 3 | 7,875 | - | 49,780 | - |
| 1.1.1.04 | Banco Desembolsos | 3 | 11,967,730 | - | 610 | - |
| 1.1.2 | VALORES POR DEPOSITAR | | - | - | - | - |
| 1.1.2.01 | Valores por Depositatar | | - | - | - | - |
| 1.2.1 | INVERSIONES - SECTOR PÚBLICO | 3 | 2,743,191,772 | - | 1,931,694,519 | - |
| 1.2.1.01 | Gobierno Central | 3, 4 | 624,355,425 | - | 302,548,218 | - |
| 1.2.1.02 | Sector Descentralizado y Autónomo | 3, 4 | 2,118,836,347 | - | 1,629,146,301 | - |
| 1.2.2 | INVERSIONES - ENTIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | | 1,517,437,107 | - | 1,627,996,688 | - |
| 1.2.2.01 | Bancos Múltiples | 3, 4 | 898,849,084 | - | 1,371,205,677 | - |
| 1.2.2.02 | Bancos de Ahorro y Crédito | | - | - | - | - |
| 1.2.2.03 | Corporaciones de Crédito | | - | - | - | - |
| 1.2.2.04 | Asociaciones de Ahorros y Préstamos | 3, 4 | 618,588,023 | - | 231,588,149 | - |
| 1.2.2.05 | Cooperativas de Ahorro y Crédito | | - | - | - | - |
| 1.2.2.06 | Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) | 3, 4 | - | - | 25,202,862 | - |
| 1.2.2.07 | Instituto Nacional de la Vivienda | | - | - | - | - |
| 1.2.3 | INVERSIONES - EMPRESAS | | - | - | - | - |
| 1.2.3.01 | Empresas Públicas | | - | - | - | - |
| 1.2.3.02 | Empresas Privadas | | - | - | - | - |
| 1.2.4 | ORGANISMOS MULTILATERALES | | - | - | 3,025,688 | - |
| 1.2.4.01 | Banco Mundial (BM) | | - | - | - | - |
| 1.2.4.02 | Banco Interamericano de Desarrollo (BID) | | - | - | - | - |
| 1.2.4.03 | Corporación Financiera Internacional (CFI) | 3, 4 | - | - | 3,025,688 | - |
| 1.2.4.04 | Fondo Monetario Internacional (FMI) | | - | - | - | - |
| 1.2.4.05 | Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) | | - | - | - | - |
| 1.2.4.06 | Corporación Andina de Fomento (CAF) | | - | - | - | - |
| 1.2.4.07 | Banco Asiático de Desarrollo (BASD) | | - | - | - | - |
| 1.2.4.08 | Banco Caribeño de Desarrollo (CDB) | | - | - | - | - |
| 1.2.4.09 | Banco Europeo de la Inversión (BEI) | | - | - | - | - |
| 1.2.8 | OTRAS INVERSIONES | | - | - | - | - |
| 1.2.8.01 | Otras Inversiones | | - | - | - | - |
| 1.2.9 | EXCESOS DE INVERSIÓN | | - | - | - | - |
| 1.2.9.01 | Exceso de Inversión - Sector Público | | - | - | - | - |
| 1.2.9.02 | Exceso de Inversión - Entidades de Intermediación Financiera | | - | - | - | - |
| 1.2.9.03 | Exceso de Inversión - Empresas | | - | - | - | - |
| 1.2.9.04 | Exceso de Inversión - Organismos Multilaterales | | - | - | - | - |
| 1.2.9.08 | Exceso de Inversión - Otras Inversiones | | - | - | - | - |
| 1.3.1 | CUENTAS POR COBRAR - AFP | | - | - | - | - |
| 1.3.1.01 | Cargos Bancarios por Cobrar AFP | | - | - | - | - |
| 1.3.2 | CUENTAS POR COBRAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL | | - | - | - | - |
| 1.3.2.01 | Recaudación en Defecto por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social | | - | - | - | - |
| 1.3.3 | CUENTAS POR COBRAR PROCESO DE TRASPASO | | - | - | - | - |
| 1.3.3.01 | Cuentas por Cobrar Proceso de Traspaso | | - | - | - | - |
| | TOTAL ACTIVO | | 4,272,665,805 | - | 3,562,857,286 | - |

Handwritten signature

Handwritten signature

FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.

Balances Generales

31 de diciembre de 2017 y 2016

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | Nota | 2017 | | 2016 | |
|--------------|--|------|----------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| | | | RDS | Cuotas | RDS | Cuotas |
| 2 | PASIVO | | | | | |
| 2.1.1 | CUENTAS POR PAGAR - AFP | 5 | 11,842,205 | - | 5,260,126 | - |
| 2.1.1.01 | Cargos Bancarios por Pagar - AFP | | - | - | - | - |
| 2.1.1.02 | Comisión Anual Complementaria por Pagar - AFP | 5 | 11,842,205 | - | 5,260,126 | - |
| 2.1.2 | CUENTAS POR PAGAR - TESORERÍA DE LA SEGURIDAD SOCIAL | | - | - | - | - |
| 2.1.2.01 | Recaudación en Exceso por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social | | - | - | - | - |
| 2.2.1 | TRASPASO ENTRE AFP | | - | - | - | - |
| 2.2.1.01 | Traspasos hacia otras AFP | | - | - | - | - |
| 2.2.1.02 | Traspasos desde otras AFP | | - | - | - | - |
| 2.2.2 | TRASPASO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP | | - | - | - | - |
| 2.2.2.01 | Traspasos Hacia Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | | - | - | - | - |
| 2.2.2.02 | Traspasos Desde Otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | | - | - | - | - |
| 2.3.1 | BENEFICIOS POR PAGAR | | - | - | - | - |
| 2.3.1.01 | Beneficios por Pagar | | - | - | - | - |
| 2.3.1.02 | Montos Constitutivos por Pagar - Compañías de Seguros | | - | - | - | - |
| 2.3.1.03 | Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingresos Tardíos | | - | - | - | - |
| 2.4.1 | PASIVOS TRANSITORIOS | 6 | 60,336 | - | 89,426 | - |
| 2.4.1.01 | Recaudación del Día | 6 | 60,336 | - | 89,426 | - |
| 2.4.1.02 | Provisión | | - | - | - | - |
| | TOTAL PASIVO | | 11,902,541 | - | 5,349,552 | - |
| 3 | PATRIMONIO | | | | | |
| 3.1.1 | RECAUDACIÓN EN PROCESO DE ACREDITACIÓN EN CCI | | - | - | - | - |
| 3.1.1.01 | Recaudación en Proceso de Acreditación en CCI | | - | - | - | - |
| 3.2.1 | CUENTAS DE CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL | 7 | 4,217,590,647 | 7,246,054,984,385,90 | 3,521,431,735 | 6,701,000,100,192,87 |
| 3.2.1.01 | CCI Régimen Contributivo | 7 | 4,217,590,647 | 7,246,054,984,385,90 | 3,521,431,735 | 6,701,000,100,192,87 |
| 3.3.1 | TRASPASO EN PROCESO ENTRE AFP | | - | - | - | - |
| 3.3.1.01 | Traspaso en Proceso Hacia otras AFP | | - | - | - | - |
| 3.3.2 | TRASPASOS EN PROCESO ENTRE TIPOS DE FONDOS DE PENSIONES DE LA AFP | | - | - | - | - |
| 3.3.2.01 | Traspasos en Procesos hacia Otro Tipo de Fondo de Pensiones de la AFP | | - | - | - | - |
| 3.4.1 | GARANTÍA DE RENTABILIDAD | 7 | 43,172,617 | 74,172,954,608,72 | 36,075,969 | 68,649,654,595,69 |
| 3.4.1.01 | Garantía de Rentabilidad | 7 | 43,172,617 | 74,172,954,608,72 | 36,075,969 | 68,649,654,595,69 |
| 3.5.1 | RESERVA DE FLUCTUACIÓN DE RENTABILIDAD (nota 8) | | - | - | - | - |
| 3.5.1.01 | Reserva de Fluctuación de Rentabilidad | | - | - | - | - |
| | TOTAL PATRIMONIO | 7 | 4,260,763,264 | 7,320,227,938,994,62 | 3,557,507,704 | 6,769,649,754,788,56 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 4,272,665,805 | - | 3,562,857,256 | - |

Handwritten signature

Handwritten signature

(Continúa)

FONDO DE PENSIONES T-1
AFF ROMANA, S. A.

Balances Generales

31 de diciembre de 2017 y 2016

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | Nota | 2017 | | 2016 | |
|----------|--|------|------------------------|--------|------------------------|--------|
| | | | RDS | Cuotas | RDS | Cuotas |
| 6 | CUENTAS DE ORDEN (DEBE) | | 3,939,542,205 | - | 3,291,180,126 | - |
| 6.1.1.01 | Titulos Inversiones en Custodia | 4 | 3,927,700,000 | - | 3,285,920,000 | - |
| 6.2.1.01 | Bonos de Reconocimiento en Custodia | | - | - | - | - |
| 6.3.1.01 | Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria | 4 | 11,842,205 | - | 5,260,126 | - |
| 7 | CUENTAS DE ORDEN (HABER) | | (3,939,542,205) | - | (3,291,180,126) | - |
| 7.1.1.01 | Responsabilidad Titulos Inversiones en Custodia | 4 | (3,927,700,000) | - | (3,285,920,000) | - |
| 7.2.1.01 | Responsabilidad por Bonos de Reconocimiento en Custodia | | - | - | - | - |
| 7.3.1.01 | Responsabilidad por el Registro de Control de la Comisión Anual Complementaria | 4 | (11,842,205) | - | (5,260,126) | - |

Las notas en las páginas 1 a 14 son parte integral de estos estados financieros.


Wanda Ricart
Gerente


Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración


Victoria De la Cuesta
Contadora

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | 2017 | | 2016 | |
|----------|---|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| | | RDS | Cuotas | RDS | Cuotas |
| 10 | PATRIMONIO INICIAL DEL FONDO | 3,557,507,704 | 6,769,649.75478856 | 3,051,764,118 | 6,379,934.51989462 |
| 11 | TOTAL AUMENTOS | 421,321,718 | 761,289.52351885 | 324,429,058 | 641,310.58868798 |
| 11.01 | Recaudación en Proceso | 417,227,070 | 761,289.52351885 | 321,284,175 | 641,310.58868798 |
| 11.01.01 | Aportes Obligatorios | 275,016,761 | 500,302.29129861 | 230,543,900 | 460,941.49709935 |
| 11.01.02 | Aportes Voluntarios Ordinarios | 484,954 | 889.78891425 | 1,457,169 | 2,967.72050200 |
| 11.01.03 | Aportes Voluntarios Extraordinarios | - | - | - | - |
| 11.01.04 | Trasposos desde otras AFP | 134,765,496 | 247,372.06048289 | 84,230,857 | 167,325.48491227 |
| 11.01.05 | Trasposos desde otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | - | - | - | - |
| 11.01.06 | Aportes Regularizadores AFP al Fondo | 3,002,000 | 5,523.30001303 | 1,900,000 | 3,838.84074917 |
| 11.01.07 | Bonos de Reconocimiento | - | - | - | - |
| 11.01.08 | Aportes a CCI desde el Fondo de Solidaridad Social | - | - | - | - |
| 11.01.09 | Incentivos por Permanencia | - | - | - | - |
| 11.01.12 | Otras Recaudadoras a CCI | 3,957,859 | 7,202.08281007 | 3,152,249 | 6,237.04542519 |
| 11.02 | Aportes AFP Garantía de Rentabilidad | 4,094,648 | - | 3,144,883 | - |
| 11.99 | Otros Aumentos | - | - | - | - |
| 12 | TOTAL DISMINUCIONES | (116,194,223) | (210,711.33931279) | (125,794,140) | (251,595.35379404) |
| 12.01 | Traspasso en Proceso hacia otras AFP | (29,663,121) | (53,698.89601597) | (39,348,296) | (78,464.02613899) |
| 12.02 | Trasposos en Proceso hacia otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | - | - | - | - |
| 12.03 | Beneficios por Pagar | (81,662,061) | (148,180.44258944) | (81,345,626) | (162,030.25879215) |
| 12.03.01 | Retiros Programados | - | - | - | - |
| 12.03.02 | Herencias | (5,343,986) | (9,738.54203656) | (8,786,355) | (16,700.45044789) |
| 12.03.03 | Beneficios por Pagar - Afiliados de Ingreso Tardío | (76,318,075) | (138,441.90055288) | (72,559,271) | (145,329.80834426) |
| 12.04 | Pagos de Montos Constitutivos - Compañías de Seguros | (4,869,041) | (8,832.00070738) | (5,100,218) | (11,101.06886290) |
| 12.04.01 | Pensiones por Sobrevivencia | (4,869,041) | (8,832.00070738) | (5,100,218) | (11,101.06886290) |
| 12.04.02 | Pensiones por Vejez - Renta Vitalicia | - | - | - | - |
| 12.05 | Pagos por Recaudación en Exceso a la Tesorería de la Seguridad Social | - | - | - | - |
| 12.06 | Rescate de Aportes AFP Garantía de Rentabilidad | - | - | - | - |
| 12.99 | Otras Disminuciones | - | - | - | - |

(Continúa)

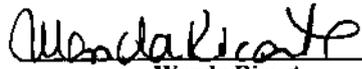
**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

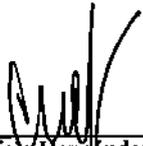
Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | Nota | 2017 | | 2016 | |
|---------------|---|-------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | | RD\$ | Cuotas | RD\$ | Cuotas |
| 13 | RESULTADO NETO DEL FONDO | | 398,128,065 | - | 307,108,668 | - |
| 13.01 | Resultado Cartera de Inversiones | | 440,597,070 | - | 331,060,610 | - |
| 13.02 | Intereses sobre Saldos Cuentas Corrientes | | - | - | - | - |
| 13.03 | Resultado Variación Tipo de Cambio | | - | - | - | - |
| 13.04 | Comisión Anual Complementaria | 5 | (42,469,005) | - | (23,951,942) | - |
| 13.99 | Otros Resultados del Fondo | | - | - | - | - |
| 14 | PATRIMONIO FINAL DEL FONDO | 7 | <u>4,260,763,264</u> | <u>7,320,227,938</u> | <u>3,557,507,704</u> | <u>6,769,649,754</u> |
| 15 | VALOR CUOTA AL CIERRE DE OPERACIONES | 9 | <u>582.05335944</u> | | <u>525.50838418</u> | |

Las notas en las páginas 1 a 14 son parte integral de estos estados financieros.


Wanda Ricart
Gerente


Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración


Victoria De la Cuesta
Contadora

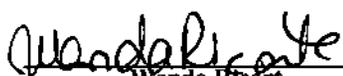
**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

| <u>CÓDIGO</u> | <u>DESCRIPCIÓN</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> | <u>2016</u> <u>RDS</u> |
|---------------|--|---------------------------|---------------------------|
| 20 | SALDO AL INICIO DEL PERÍODO | 140,361 | 1,573,533 |
| 21 | INGRESOS | 4,585,966,248 | 3,356,891,937 |
| 21.01 | Recaudaciones | 279,430,784 | 235,122,863 |
| 21.02 | Trasposos Netos desde otras AFP | 108,722,632 | 58,841,706 |
| 21.03 | Trasposos Netos desde otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | - | - |
| 21.04 | Reintegro de Cargos Bancarios | - | - |
| 21.05 | Venta o Rescate de Inversiones | 3,939,155,643 | 2,854,000,717 |
| 21.06 | Corte de Cupón | 255,655,189 | 207,026,651 |
| 21.07 | Dividendos | - | - |
| 21.08 | Intereses Percibidos sobre Saldos - Cuentas Corrientes | - | - |
| 21.99 | Otros Ingresos | 3,002,000 | 1,900,000 |
| 22 | EGRESOS | (4,574,069,683) | (3,358,325,109) |
| 22.01 | Comisión Anual Complementaria - AFP | (35,886,922) | (20,428,310) |
| 22.02 | Trasposos Netos hacia otras AFP | (3,620,257) | (14,644,646) |
| 22.03 | Trasposos Netos hacia otros Tipos de Fondos de Pensiones de la AFP | - | - |
| 22.04 | Inversiones Realizadas | (4,448,031,399) | (3,236,806,309) |
| 22.05 | Devolución Recaudación en Exceso | - | - |
| 22.06 | Cargos Bancarios | - | - |
| 22.07 | Beneficios Pagados | (86,531,105) | (86,445,844) |
| 22.08 | Montos Constitutivos Pagados - Compañías de Seguros | - | - |
| 22.99 | Otros Egresos | - | - |
| 23 | SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | <u>12,036,926</u> | <u>140,361</u> |

Las notas en las páginas 1 a 14 son parte integral de estos estados financieros.


Wanda Ricart
Gerente


Dioniso Hernández
Miembro del Consejo de Administración


Victoria De la Cuesta
Contadora

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Aspectos legales del fondo

La Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. (AFP Romana o la Administradora) es una subsidiaria de Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana, constituida el 31 de mayo de 2002 bajo las leyes de la República Dominicana. Tiene por objeto administrar fondos de pensiones y se rige por lo establecido en la Ley 87-01 que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social, y las Normas Complementarias a dicha Ley.

La Administradora recibió su habilitación definitiva el 27 de enero de 2003, mediante la Resolución No. 40-03 de la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

La Administradora está domiciliada en la Prolongación Dr. Gonzalvo No. 5, casi esquina avenida Libertad, en la ciudad de La Romana, provincia La Romana, República Dominicana.

Fondo de Pensiones T-1 AFP Romana, S. A.

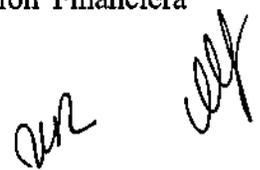
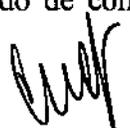
El Fondo de Pensiones es un patrimonio independiente y distinto del patrimonio de la Administradora, el cual está constituido por: los aportes recaudados destinados a las Cuentas de Capitalización Individual por concepto de Aportes Obligatorios y Aportes Voluntarios sobre remuneraciones de los afiliados a la AFP; además de las rentabilidades de las inversiones realizadas con dichos recursos. De los valores indicados se deducen: la comisión anual complementaria fijada por la AFP y las pensiones y otros beneficios que hubieren sido otorgados a los afiliados, de conformidad con la ley y sus normas complementarias.

El objetivo del Fondo de Pensiones T-1 (el Fondo), es administrar los recursos de los afiliados a través de su mantenimiento en cuentas de capitalización individual para proporcionar una adecuada rentabilidad.

2 Principios contables

2.1 Generales

Los estados financieros del Fondo de Pensiones T-1 AFP Romana, S. A., han sido preparados de conformidad con las prácticas contables prescritas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. En consecuencia, estos estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo del Fondo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

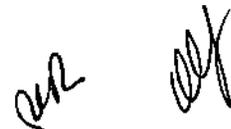
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principios contables (continuación)

2.1 Generales (continuación)

Las prácticas contables prescritas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana difieren de las NIIF. Algunas de estas prácticas contables particulares son las siguientes:

- a) La Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones, independientemente del vencimiento de éstas. Las NIIF requieren que las inversiones en estos tipos de instrumentos sean clasificadas como equivalentes de efectivo, cuando sean instrumentos de alta liquidez y su vencimiento sea de 90 días o menos.
- b) La Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana requiere que las administradoras registren sus saldos en moneda extranjera a la tasa promedio de compra en efectivo de la banca comercial, publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la última tasa de acceso que tuvo el Fondo.
- c) La Superintendencia de Pensiones requiere que el Fondo revele sus inversiones en valores por sector y por tipo de instrumento. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con la posición financiera y resultados de la entidad y, b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- d) De conformidad con las practicas regulatorias de la Superintendencia de pensiones se establecen límites para la colocación de inversiones por entidad, instrumento y sector y se requiere la divulgación de los excesos en dichos límites, de aplicar; sin embargo, no se requiere revelar otros aspectos cuantitativos y cualitativos de los riesgos a los cuales está expuesto el Fondo de Pensiones T-1 derivado de sus instrumentos financieros, principalmente su cartera de inversiones. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con la posición financiera y resultados de la entidad, y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- e) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y los requeridos por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.



**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principios contables (continuación)

2.1 Generales (continuación)

La emisión de estos estados financieros que se acompañan fue autorizada por la administración en fecha 23 de febrero de 2018. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2.2 Período cubierto por los estados financieros

Los estados financieros que se presentan cubren los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.3 Estados financieros comparativos

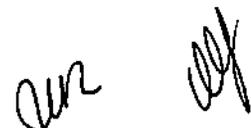
Los estados financieros presentados incluyen, además de las cifras al 31 de diciembre de 2017, aquellas correspondientes al 31 de diciembre de 2016.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional del Fondo. Asimismo, los registros auxiliares patrimoniales siguen las especificaciones definidas por la Superintendencia de Pensiones. Las transacciones en moneda extranjera se registran a las tasas prevalecientes al momento de estas efectuarse. Los saldos en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio promedio para compra de divisas publicado por el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen como parte del resultado neto del fondo en los estados de cambios en el patrimonio.

2.5 Valorización de las inversiones del Fondo de Pensiones

La valoración de las inversiones mantenidas por el Fondo de Pensiones T-1 se realiza diariamente en moneda nacional a los precios de mercado, de acuerdo a las transacciones observadas en los distintos mercados autorizados. El precio del mercado y el rendimiento es determinado por la Superintendencia de Pensiones en base a un vector diario a aplicar a cada tipo de inversión. La valorización y diversificación de las inversiones se realiza siguiendo los lineamientos de los reglamentos y resoluciones dispuestos en la Ley No. 87-01.



**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principios contables (continuación)

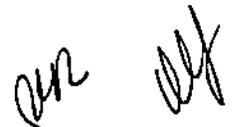
2.6 Instrumentos financieros y mercados financieros elegibles

De acuerdo a la Ley 87-01 y sus Normas Complementarias, los recursos del Fondo de Pensiones deberán ser invertidos, exclusivamente, en instrumentos financieros elegibles y transados en los mercados autorizados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los tipos de instrumentos financieros elegibles establecidos por la Ley No. 87-01 y la Resolución No. 105, para invertir los recursos de los fondos de pensiones, son los siguientes:

- ◆ Depósitos a plazo y otros títulos de deuda emitidos por las instituciones bancarias reguladas y acreditadas.
- ◆ Letras o cédulas hipotecarias emitidas por las instituciones bancarias reguladas y acreditadas.
- ◆ Títulos de deudas de empresas.
- ◆ Acciones de oferta pública.
- ◆ Títulos y valores emitidos por el Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX).
- ◆ Fondos para el desarrollo del sector vivienda.
- ◆ Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana.
- ◆ Títulos de deudas emitidos por los siguientes organismos multilaterales: Banco Mundial (BM), Banco Interamericano de Desarrollo (BID), International Financial Corporation (IFC), Fondo Monetario Internacional (FMI) y Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Corporación Andina de Fomento (CAF); Banco Asiático de Desarrollo (BASD); Banco Caribeño de Desarrollo (CDB); y Banco Europeo de la Inversión (BEI); de los cuales, la República Dominicana sea miembro y sean transados en el mercado de valores local para financiar proyectos, exclusivamente en la República Dominicana.
- ◆ Instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano en moneda local y extranjera.
- ◆ Instrumentos financieros emitidos y/o garantizados por el Estado Dominicano en moneda local y/o extranjera, cuyo uso de fondos sea para financiar el desarrollo de proyectos de infraestructura.
- ◆ Cuota de fondos cerrados de inversión y fondos mutuos o abiertos.
- ◆ Valores emitidos por fideicomisos de oferta pública.
- ◆ Valores titularizados originados en proceso de titularización de cartera de créditos hipotecarios.

2.6 Instrumentos financieros y mercados financieros elegibles

Las inversiones con los recursos del Fondo en los valores antes indicados, observan los límites máximos de inversión para cada tipo de instrumento financiero y por emisor, establecidos por la Comisión Clasificadora de Riesgos y Límites de Inversión.

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Principios contables (continuación)

2.7 Patrimonio del Fondo de Pensiones

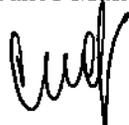
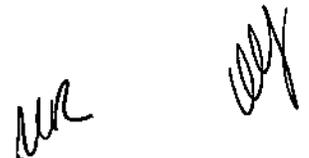
Los valores destinados a las Cuentas de Capitalización Individual son abonados en estas, expresándolos en cuotas de igual valor. Las cuentas de capitalización individual incluyen los saldos a favor de cada afiliado (una cuenta por afiliado) en el Fondo y cuentan con número de seguridad social y otros criterios establecidos por la Superintendencia de Pensiones.

Los recursos transferidos por la Tesorería de la Seguridad Social, por conceptos de aportes obligatorios y voluntarios durante los ejercicios, se corresponden con los montos ingresados al patrimonio del Fondo.

3 Diversificación de la cartera de inversiones

A continuación, un detalle de las inversiones mantenidas en la cartera del Fondo de Pensiones T-1 por instrumentos y por emisor, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyendo las cuentas corrientes.

| <u>Emisor</u> | <u>Tipo de instrumento</u> | <u>Monto</u> | <u>% del total del fondo</u> |
|---|---|--------------------------|------------------------------|
| 2017 | | | |
| <u>Efectivo en cuentas corrientes:</u> | | | |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Cuenta corriente de recaudación | 60,336 | - |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Cuenta corriente de inversión | 985 | - |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Cuenta corriente de pagos de beneficios | 7,875 | - |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Cuenta corriente de desembolsos | <u>11,967,730</u> | <u>0.28</u> |
| | Total bancos | <u><u>12,036,926</u></u> | <u><u>0.28</u></u> |

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Diversificación de la cartera de inversiones (continuación)

| <u>Emisor</u> | <u>Tipo de instrumento</u> | <u>Monto</u> | <u>% del total del fondo</u> |
|--|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| 2017 | | | |
| <u>Inversiones sector público:</u> | | <u>2,743,191,772</u> | <u>64.20</u> |
| Gobierno Central - Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | Bonos | 624,355,425 | 14.61 |
| Sector Descentralizado y Autónomo - Banco Central de la República Dominicana | Letras y notas de renta fija | <u>2,118,836,347</u> | <u>49.59</u> |
| <u>Inversiones en entidades de intermediación financiera:</u> | | <u>1,517,437,107</u> | <u>35.52</u> |
| <u>Bancos Múltiples:</u> | | <u>898,849,084</u> | <u>21.04</u> |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 283,553,319 | 6.64 |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | Certificados de depósito | 263,324,804 | 6.16 |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 8,386,292 | 0.20 |
| Banco Múltiple Ademi, S. A. | Certificados de depósito | 147,857,467 | 3.46 |
| Banco BHD León, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | <u>195,727,202</u> | <u>4.58</u> |
| <u>Asociaciones de ahorros y Préstamos:</u> | | <u>618,588,023</u> | <u>14.48</u> |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | 406,924,137 | 9.52 |
| Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | <u>211,663,886</u> | <u>4.96</u> |
| Total de inversiones | | <u>4,272,665,805</u> | <u>100.00</u> |

Handwritten initials: "ar" and "ay"

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Diversificación de la cartera de inversiones (continuación)

| <u>Emisor</u> | <u>Tipo de instrumento</u> | <u>Monto</u> | <u>% del total del fondo</u> |
|--|---|-----------------------------|------------------------------|
| 2016 | | | |
| <u>Efectivo en cuentas corrientes:</u> | | | |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Cuenta corriente de recaudación | 89,426 | - |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Cuenta corriente de inversión | 545 | - |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Cuenta corriente de pagos de beneficios | 49,780 | - |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Cuenta corriente de desembolsos | <u>610</u> | - |
| | Total bancos | <u>140,361</u> | <u>-</u> |
| <u>Inversiones sector público:</u> | | <u>1,931,694,519</u> | <u>54.22</u> |
| Gobierno Central - Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | Bonos | 302,548,218 | 8.49 |
| Sector Descentralizado y Autónomo - Banco Central de la República Dominicana | Letras y notas de renta fija | <u>1,629,146,301</u> | <u>45.73</u> |
| <u>Inversiones en entidades de intermediación financiera:</u> | | <u>1,627,996,688</u> | <u>45.78</u> |

awf

awf *awf*

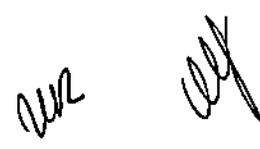
**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Diversificación de la cartera de inversiones (continuación)

| <u>Emisor</u> | <u>Tipo de instrumento</u> | <u>Monto</u> | <u>% del total del fondo</u> |
|--|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <u>Bancos múltiples:</u> | | <u>1,371,205,677</u> | <u>38.49</u> |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 307,723,206 | 8.64 |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | Certificados de depósito | 441,129,641 | 12.38 |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 87,372,198 | 2.45 |
| The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) | Certificados de depósito | 132,274,038 | 3.71 |
| Banco Múltiple Ademi, S. A. | Certificados de depósito | 133,158,666 | 3.74 |
| Banco BHD León, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | <u>269,547,928</u> | <u>7.57</u> |
| <u>Asociaciones de ahorros y préstamos:</u> | | <u>231,588,149</u> | <u>6.50</u> |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | 127,015,025 | 3.57 |
| Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | <u>104,573,124</u> | <u>2.93</u> |
| Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) | Cédulas hipotecarias | <u>25,202,862</u> | <u>0.71</u> |
| <u>Organismos Multilaterales -</u> | | | |
| Corporación Financiera Internacional | Bonos | <u>3,025,688</u> | <u>0.08</u> |
| Total de inversiones | | <u>3,562,857,256</u> | <u>100.00</u> |

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Custodia de la cartera de inversiones

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 101 de la Ley núm. 87-01 y en la Resolución núm. 395-17, emitida por la Superintendencia de Pensiones, los instrumentos financieros físicos, electrónicos o de cualquier otra modalidad, representativos de por lo menos el 95 % de las inversiones de los fondos de pensiones, estarán bajo la custodia de las entidades nacionales de custodia, es decir, el Banco Central de la República Dominicana y los depósitos centralizados de valores que este autorice y que estén debidamente constituidos de conformidad con la ley del mercado de valores y sus normas complementaria vigentes. Las administradoras de fondos de pensiones podrán mantener en custodia propia los instrumentos representativos de hasta el 5 % de la inversión de los fondos de pensiones que administran.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administradora se encuentra en cumplimiento con el manejo de la seguridad de las inversiones del Fondo T-1 que mantiene en custodia propia.

Dando cumplimiento al citado requerimiento, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo T-1 mantenía en custodia los siguientes valores:

Inversiones en custodia externa:

| <u>Emisor</u> | <u>Tipo de instrumento</u> | <u>Monto</u> | <u>% del total del fondo</u> |
|--|------------------------------|---------------|------------------------------|
| 2017 | | | |
| Banco Central de la República Dominicana | Letras y notas de renta fija | 1,897,050,000 | 48.30 |
| Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | Bonos | 560,200,000 | 14.26 |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 274,880,000 | 7.00 |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | Certificados de depósito | 260,605,000 | 6.64 |
| Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 7,825,000 | 0.20 |
| Banco Múltiple Ademi, S. A. | Certificados de depósito | 119,210,000 | 3.04 |
| Banco BHD León, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 195,290,000 | 4.97 |

[Handwritten signature]

[Handwritten initials]

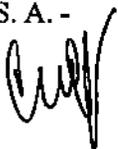
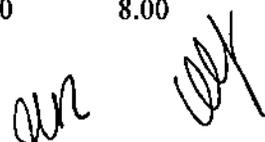
**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Custodia de la cartera de inversiones (continuación)

| | <u>Emisor</u> | <u>Tipo de instrumento</u> | <u>Monto</u> | <u>% del total del fondo</u> |
|-------------|--|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 2017 | | | | |
| | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | 379,970,000 | 9.67 |
| | Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | <u>205,870,000</u> | <u>5.24</u> |
| | | | <u>3,900,900,000</u> | <u>99.32</u> |
| | <i>Inversiones en custodia propia:</i> | | | |
| 2017 | | | | |
| | Banco Múltiple Ademi, S. A. | Certificados de depósito | <u>26,800,000</u> | <u>0.68</u> |
| | <i>Inversiones en custodia externa:</i> | | | |
| 2016 | | | | |
| | Banco Central de la República Dominicana | Letras y notas de renta fija | 1,439,280,000 | 43.80 |
| | Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | Bonos | 280,900,000 | 8.55 |
| | Corporación Financiera, Internacional (CFI) | Bonos | 3,000,000 | 0.09 |
| | Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 263,705,000 | 8.03 |
| | Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples | Certificados de depósito | 425,755,000 | 12.96 |
| | Banco Dominicano del Progreso, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 86,860,000 | 2.64 |
| | Banco Múltiple Ademi, S. A. | Certificados de depósito | 128,100,000 | 3.90 |
| | Banco BHD León, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 262,960,000 | 8.00 |

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Custodia de la cartera de inversiones (continuación)

| 2016 | <u>Emisor</u> | <u>Tipo de instrumento</u> | <u>Monto</u> | <u>% del total del fondo</u> |
|----------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | 114,620,000 | 3.49 |
| | The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana) | Certificados de depósito | 124,370,000 | 3.79 |
| | Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | 99,450,000 | 3.02 |
| | Banco Nacional de las Exportaciones (BANDEX) | Cédulas hipotecarias | <u>25,000,000</u> | <u>0.76</u> |
| | | | <u>3,254,000,000</u> | <u>99.03</u> |
| | <i>Inversiones en custodia propia:</i> | | | |
| 2016 | | | | |
| | Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | Certificados de depósito | 4,420,000 | 0.13 |
| | Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | Certificados de depósito | 15,000,000 | 0.46 |
| | Banco Popular Dominicano, S. A., Banco Múltiple | Certificados de depósito | <u>12,500,000</u> | <u>0.38</u> |
| Totales | | | <u>31,920,000</u> | <u>0.97</u> |

5 Comisión anual complementaria por pagar - AFP

Corresponde a la comisión anual complementaria devengada por la AFP, de conformidad con la normativa vigente, que al cierre del ejercicio permanecen pendientes de cobro por la administradora. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta es de RD\$11,842,205 y RD\$5,260,126, respectivamente. Esta comisión corresponde al 20 % del rendimiento obtenido por encima de la tasa promedio de los bancos comerciales, publicada diariamente por el Banco Central de la República Dominicana. El monto pagado a la administradora durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por este concepto asciende a RD\$42,469,005 y RD\$23,951,942, respectivamente, y se encuentra registrado como parte del resultado neto del fondo en los estados de cambios en el patrimonio que se acompañan. Durante los años 2017 y 2016, la tasa de referencia promedio fue de 6.40 %.

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Pasivos transitorios - recaudación del día

Corresponde a los aportes recibidos de los afiliados, pendientes de ser traspasados a la cuenta de recaudación, en proceso de acreditación en cuenta de capitalización individual.

7 Patrimonio

El patrimonio del Fondo de Pensiones T-1 se encuentra conformado por cuentas y subcuentas, presentando el desglose siguiente:

| <u>Grupo y Cuentas</u> | <u>Cuotas</u> | <u>RDS</u> | <u>%</u> |
|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 2017 | | | |
| CCI régimen contributivo | 7,246,054.98438590 | 4,217,590,647 | 98.99 |
| Garantía de rentabilidad | <u>74,172.95460872</u> | <u>43,172,617</u> | <u>1.01</u> |
| Total general | <u>7,320,227.93899462</u> | <u>4,260,763,264</u> | <u>100.00</u> |
| 2016 | | | |
| CCI régimen contributivo | 6,701,000.10019287 | 3,521,431,735 | 98.99 |
| Garantía de rentabilidad | <u>68,649.65459569</u> | <u>36,075,969</u> | <u>1.01</u> |
| Total general | <u>6,769,649.75478856</u> | <u>3,557,507,704</u> | <u>100.00</u> |

Los saldos de las citadas cuentas y subcuentas corresponden a los conceptos siguientes:

CCI Régimen Contributivo

Representa el saldo de todas las Cuentas de Capitalización Individual propiedad de los afiliados expresados en cuotas y moneda nacional. Estas CCI incluyen aportes y rentabilidad ganada por las inversiones realizadas.

El número total de las Cuentas de Capitalización Individual determinadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendió a 25,837 y 22,734, respectivamente. Estas cuentas están conformadas por las subcuentas siguientes:

Aportes obligatorios

Corresponde a los aportes del 9.97 % para ambos años, del salario cotizante realizado por los afiliados hasta un tope de 20 salarios mínimos.

**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Patrimonio (continuación)

Aportes voluntarios ordinarios

Corresponden a los montos del salario cotizables que los afiliados pagan periódicamente en forma voluntaria a través de su empleador, con destino a su Cuenta de Capitalización Individual, en forma adicional a su aporte obligatorio.

Trasposos desde otros tipos de Fondos pensiones de la AFP

Corresponde al monto total en Moneda Nacional recibido desde otros tipos de Fondos de Pensiones administrados por la misma AFP, por trasposos de saldos de Cuentas de Capitalización Individual de afiliados que optaron por trasposarse de Fondo.

Otras recaudaciones a CCI

Corresponde a otros aportes en Cuentas de Capitalización Individual realizados de conformidad con la normativa vigente en cada período.

Garantía de rentabilidad

Corresponde a los recursos mantenidos por la Administradora para financiar eventuales rentabilidades del Fondo por debajo de la rentabilidad mínima establecida por ley, que no sean financiadas por la reserva de fluctuación de rentabilidad. Esta representa, por lo menos, el 1 % del valor del Fondo.

Trasposos desde otras AFP

Corresponde al monto total en moneda nacional recibido desde otras administradoras de fondos de pensiones, por trasposos de saldos de cuentas de capitalización individual de afiliados que optaron por trasladarse de administradora de fondo de pensiones.

Trasposos en proceso hacia otras AFP

Corresponde al monto por pagar a otros fondos de pensiones de otras AFP por concepto de trasposos de cuentas de capitalización individual aceptados en forma definitiva.

Reserva de fluctuación de rentabilidad

Representa los recursos mantenidos como excedentes de rentabilidad, formada por los excesos de esta sobre la rentabilidad máximo establecida por Ley, de conformidad con la normativa vigente.



**FONDO DE PENSIONES T-1
AFP ROMANA, S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Patrimonio (continuación)

Resultado neto del fondo

Registra las distintas partidas de resultados que afectan al Fondo y su posterior distribución en todas las demás cuentas patrimoniales, según el saldo en cuotas que registren. El Fondo no registra saldo, ya que diariamente deben distribuirse los resultados obtenidos entre todas las cuentas del patrimonio.

8 Valor cuota

Corresponde al valor del patrimonio dividido entre el número de cuotas emitidas. El valor de las cuotas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de RD\$582.05335944 y RD\$525.50838418, respectivamente.

9 Notas requeridas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana

La Resolución No. 282-08 de la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, establece las notas de los estados financieros - base regulada de los fondos de pensiones. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque no aplican:

- ◆ Cambios contables.
- ◆ Excesos de inversión.
- ◆ Recaudación en defecto por cobrar - Tesorería de la Seguridad Social.
- ◆ Beneficios por pagar.
- ◆ Montos constitutivos por pagar - compañías de seguros.
- ◆ Recaudación en exceso por pagar - Tesorería de la Seguridad Social.
- ◆ Hechos posteriores.
- ◆ Hechos relevantes.

