

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Estados financieros

31 de diciembre de 2024

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
RNC 1-01025913
E do-fmkpmg@kpmg.com

Oficina en Santo Domingo
Av. Winston Churchill
Acrópolis Center, piso 2300
Apartado Postal 1467
T (809) 566-9161

Oficina en Santiago
Av. Bartolomé Colón, núm. 212
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos
Apartado Postal 51000
T (809) 583 4066

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. (la Administradora), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2024, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, que comprenden un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. al 31 de diciembre de 2024, sus resultados 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 3 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo 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 de la Administradora 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.

Otro asunto

Base de presentación

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones, 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 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

(Continúa)

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Administradora 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 de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF), así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Administradora 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 la Administradora o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 una incorrección cuando exista. Las incorrecciones 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 incorrección materiales 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- ♦ 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 de la Administradora.
- ♦ 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 de la Administradora 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 la Administradora 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 corporativo de la Administradora 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.

KPMG

28 de febrero de 2025

Santo Domingo,
República Dominicana

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Balances generales

31 de diciembre de 2024 y 2023

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTA	2024	2023
			RD\$	RD\$
1	ACTIVO			
1.1	ACTIVO DISPONIBLE		719,692	727,510
1.1.1	Efectivo	4.1.1, 11	5,000	5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes - Instituciones Financieras	4.1.1, 11	714,692	722,510
1.2	CUENTAS POR COBRAR		8,699,562	7,532,438
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	4.1.2, 11	8,685,877	7,515,468
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social		-	-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar		13,685	16,970
1.3	INVERSIONES		363,007,335	306,773,675
1.3.1	Inversiones - Sector Público		-	-
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	4.1.3, 11	361,605,835	305,486,575
1.3.3	Inversiones - Empresas	4.1.3, 11	1,401,500	1,287,100
1.3.9	Otras Inversiones		-	-
1.4	GARANTÍA DE RENTABILIDAD		101,103,756	91,141,254
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	4.1.4, 8, 11	101,103,756	91,141,254
1.5	ACTIVOS FIJOS		18,240,227	17,993,093
1.5.1	Terrenos	4.1.5	811,600	811,600
1.5.2	Edificaciones	4.1.5	20,477,304	20,477,304
1.5.3	Mobiliario y Equipos	4.1.5	9,126,176	8,156,763
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso		-	-
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas		-	-
1.5.6	Otros Activos Fijos		-	-
1.5.7	Depreciación Acumulada de Activos Fijos	4.1.5	(12,174,853)	(11,452,574)
1.6	OTROS ACTIVOS		760,422	701,621
1.6.1	Pagos Anticipados		65,430	20,230
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	7	694,992	681,391
1.6.3	Gastos Diferidos		-	-
1.6.4	Bienes Diversos		-	-
TOTAL ACTIVO			492,530,994	424,869,591
6	CUENTAS DE ORDEN (DEBE)		9,975,959,871	9,039,632,813
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	10	9,975,959,871	9,039,632,813

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Balances generales

31 de diciembre de 2024 y 2023

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTA	2024	2023
			RD\$	RD\$
2	PASIVO			
2.1	PASIVO CORRIENTE		6,087,975	5,760,146
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	11	511,094	200,685
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	4.2.1, 9, 11	447,032	390,535
2.1.5	Financiamiento Obtenido		-	-
2.1.6	Colizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar		-	-
2.1.7	Acreedores Diversos	4.2.2, 11	5,129,849	5,168,926
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		-	-
2.1.9	Provisiones		-	-
2.2	PASIVO A LARGO PLAZO		-	-
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas		-	-
2.2.2	Financiamiento Obtenido		-	-
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo		-	-
2.2.4	Provisiones		-	-
	TOTAL PASIVO		6,087,975	5,760,146
3	PATRIMONIO			
3.1	Capital en Circulación		34,000,000	34,000,000
3.1.1	Capital	5, 11	34,000,000	34,000,000
3.1.2	(Acciones en Tesorería)		-	-
3.2	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		-	-
3.2.1	Primas sobre Acciones		-	-
3.2.2	Aportes para Incremento de Capital		-	-
3.3	RESERVAS PATRIMONIALES		3,400,000	3,400,000
3.3.1	Reservas Obligatorias	6, 11	3,400,000	3,400,000
3.3.2	Reservas Voluntarias		-	-
3.4	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		381,709,445	325,518,610
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	11	381,709,445	325,518,610
3.4.2	Utilidades por Aplicar		-	-
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)		-	-
3.5	RESULTADOS DEL EJERCICIO		67,333,574	56,190,835
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	11	67,333,574	56,190,835
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		-	-
	TOTAL PATRIMONIO	9, 11	486,443,019	419,109,445
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		492,530,994	424,869,591
7	CUENTAS DE ORDEN (HABER)		9,975,959,871	9,039,632,813
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	10	9,975,959,871	9,039,632,813

Las notas en las páginas 1 a 30 son parte integral de estos estados financieros.


Wanda Ricart
Gerente General


Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración


Victoria De la Cuesta
Contadora



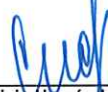
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTA	2024	2023
			RD\$	RD\$
4	INGRESOS			
4	INGRESOS OPERACIONALES		95,644,653	90,669,369
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa		29,551	48,266
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria		-	-
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		-	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos		-	1
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado		95,615,102	90,621,102
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		-	-
4	INGRESOS FINANCIEROS		45,697,766	36,927,387
4.2.1	Ingresos Financieros	4.1.3	37,070,864	30,573,881
4.2.2	Dividendos Ganados	4.1.3	114,400	169,000
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4.1.4	8,512,502	6,184,506
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		-	-
4	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		5,167,246	805,798
4.3.1	Ingresos Extraordinarios		5,167,246	805,798
	TOTAL INGRESOS		146,509,665	128,402,554
5	GASTOS			
5	GASTOS OPERACIONALES		25,030,273	23,601,240
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas	4.2.3	1,510,840	1,632,656
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4.2.3	11,433,256	10,453,541
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4.2.1, 4.2.4	12,086,177	11,515,043
5	GASTOS GENERALES		31,465,720	29,272,348
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones		287,418	188,205
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4.2.1	2,476,135	2,042,487
5.2.3	Gastos Diversos	4.2.5	28,702,167	27,041,656
5	GASTOS FINANCIEROS		1,044,963	997,170
5.3.1	Intereses por Financiamiento		-	-
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		-	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros		1,044,963	997,170
5	GASTOS EXTRAORDINARIOS		-	-
5.5.1	Gastos Extraordinarios		-	-
	TOTAL GASTOS		57,540,956	53,870,758
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	7	88,968,709	74,531,796
5	IMPUESTO SOBRE LA RENTA		21,635,135	18,340,961
5.4.1	Impuesto sobre la Renta, neto	7	21,635,135	18,340,961
	RESULTADO DEL EJERCICIO	7	67,333,574	56,190,835

Las notas en las páginas 1 a 30 son parte integral de estos estados financieros.


Wanda Ricart
Gerente General

Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración

Victoria De la Cuesta
Contadora

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Capital en circulación RD\$	Aportes patrimoniales no capitalizados RD\$	Reservas patrimoniales RD\$	Resultados acumulados de ejercicios anteriores RD\$	Resultados del ejercicio RD\$	Total RD\$
Saldos al Final del Año 2022	34,000,000	-	3,400,000	282,719,353	42,799,257	362,918,610
Capitalización Resultados del Año Anterior	-	-	-	42,799,257	(42,799,257)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Incremento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	-	-
Variación en Aportes para Incremento de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	56,190,835	56,190,835
Saldos al Final del Año 2023	34,000,000	-	3,400,000	325,518,610	56,190,835	419,109,445
Capitalización Resultados del Año Anterior	-	-	-	56,190,835	(56,190,835)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Incremento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	-	-
Variación en Aportes para Incremento de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	67,333,574	67,333,574
Saldos al Final del Año 2024	34,000,000	-	3,400,000	381,709,445	67,333,574	486,443,019

Las notas en las páginas 1 a 30 son parte integral de estos estados financieros.


Wanda Ricart
Gerente General


Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración


Victoria De la Cuesta
Contadora



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

<u>Descripción</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Nota</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado Neto del Ejercicio		67,333,574	56,190,835
Resultados Neto del Ejercicio Anterior			
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan			
Flujos de Efectivo:			
Intereses Devengados no Cobrados	4.1.3, 4.1.4	(8,626,902)	(5,536,379)
Provisiones y Previsiones		-	-
Depreciación del Activo Fijo	4.1.5	722,279	605,835
Amortización de Gastos Diferidos		-	-
Impuesto sobre la Renta Diferido	7	(13,601)	(21,946)
Descargo de Activos Fijos			
TOTAL EFFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO		59,415,350	51,238,345
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
Incremento en Cuentas por Cobrar		(1,167,124)	(67,934)
Incremento en la Garantía de Rentabilidad		(1,450,000)	(1,652,127)
Disminución (Incremento) en Pagos Anticipados		(45,200)	116,936
Incremento en Gastos Diferidos		-	-
Incremento en Otros Activos Corrientes		-	-
Incremento en Cuentas Comerciales por Pagar		387,637	145,641
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales		(59,808)	4,432,948
Incremento en Otros Pasivos		-	28,109
TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(2,334,495)	3,003,573
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de Activos Fijos	4.1.5	(969,413)	(396,283)
Venta de Activos Fijos		-	-
Colocación y cancelación neta en Inversiones Temporarias y Permanentes		(56,119,260)	(53,377,156)
TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(57,088,673)	(53,773,439)
FLUJOS DE EFFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aportes de Capital		-	-
Dividendos Pagados		-	-
Incremento (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		-	-
Incremento de Deudas a Largo Plazo		-	-
Pago Deudas a Largo Plazo		-	-
TOTAL EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFFECTIVO		(7,818)	468,479
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO		727,510	259,031
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO		719,692	727,510

Las notas en las páginas 1 a 30 son parte integral de estos estados financieros.


Wanda Ricart
Gerente General


Dionisio Hernández
Miembro del Consejo de Administración


Victoria De la Cuesta
Contadora



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Constitución y objeto de la sociedad

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, y fue 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 No. 87-01 que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social y las Normas Complementarias a dicha ley.

En la actualidad, AFP Romana administra el Fondo de Pensiones T-1 AFP Romana, S. A. (Contributivo) y el Fondo de Pensiones T-3 AFP Romana, S. A. (Complementario), según establece la Ley No. 87-01. La Administradora es regulada por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana (SIPEN).

La Administradora está domiciliada en la Prolongación Dr. Gonzalvo núm. 5, casi esquina avenida Libertad, ciudad de La Romana, provincia La Romana, República Dominicana.

2 Actividad de la sociedad

La Administradora recibió su habilitación definitiva para operar en fecha 27 de enero de 2003, bajo la Ley No. 87-01, mediante la Resolución núm. 40-03 de la SIPEN. Las actividades formales de la administración de fondos, bajo el amparo de la Ley No. 87-01, se iniciaron a partir del 1ro. de julio de 2003, fecha de entrada en vigor de dicha ley.

3 Bases de contabilidad

3.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la SIPEN. Las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF) son utilizadas como normas supletorias. En consecuencia, estos estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados con base en el costo histórico.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.1 Declaración de cumplimiento (continuación)

Las prácticas contables establecidas por la SIPEN difieren de las Normas de Contabilidad NIIF. Algunas de estas prácticas contables particulares son las siguientes:

- a) La SIPEN requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- b) La SIPEN requiere que las administradoras mantengan una inversión en los fondos que administren equivalente a un 1 % del patrimonio de los fondos administrados. Esta inversión es presentada en los balances generales en un renglón separado llamado garantía de rentabilidad y es registrada al costo y los rendimientos se reconocen en resultados, conforme el método de lo devengado. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que las inversiones en fondos que no cotizan en un mercado activo se registren a su valor razonable con cambios en resultados o patrimonio, dependiendo de la política contable elegida por la Administradora.
- c) La SIPEN requiere que la Administradora registre sus saldos en moneda extranjera a la tasa de cambio establecida por dicha superintendencia. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- d) SIPEN requiere que las administradoras clasifiquen las inversiones por tipos de emisores (sector público, instituciones financieras, empresas y otras) y se registran a su costo más intereses devengados; las que son adquiridas con primas y descuentos se registran a costo amortizado. La NIIF 9 Instrumentos Financieros establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Esta clasificación se basará en: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y dependiendo de su clasificación se registra al costo o al valor razonable.
- e) La SIPEN requiere que las inversiones en acciones en empresas, en organismos multilaterales e inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión y valores de fideicomiso, se valúen al costo o valor de mercado, el menor, y de no existir mercado, se valúen al costo menos deterioro. De acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control, deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial. En caso de no tenerse control o influencia significativa y de no existir un mercado activo para el instrumento financiero, las inversiones se registran al valor razonable con cambios en el patrimonio o en el resultado.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.1 Declaración de cumplimiento (continuación)

- f) La SIPEN requiere que las administradoras revelen sus inversiones en valores por sector y por tipo de instrumento. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren revelaciones 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.
- g) La SIPEN requiere que las administradoras evalúen el deterioro del valor de las inversiones clasificadas a costo amortizado conforme al concepto de pérdidas incurridas. De conformidad con la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, una entidad debe evaluar por deterioro del valor las inversiones clasificadas a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Este cálculo incluye una estimación de las pérdidas incurridas y esperadas del instrumento.
- h) La SIPEN requiere que los dividendos de inversiones en acciones sean reconocidos en los resultados del período. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que los dividendos solo se reconocerán en los resultados del período si cumplen ciertos requisitos.
- i) SIPEN requiere que los aportes realizados a la cuenta de garantía de rentabilidad se registren al costo y los rendimientos se reconozcan bajo el método de lo devengado contra el estado de resultados. De acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, las inversiones en fondos se registran a su valor razonable con cambios en resultados excepto que la entidad opte, en forma irrevocable en su reconocimiento inicial, reconocerlas a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- j) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas de Contabilidad NIIF y las requeridas por la SIPEN.

La emisión de los estados financieros fue autorizada por la administración en fecha 28 de febrero de 2025. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

3.2 Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros están presentados en pesos dominicanos, que es la moneda funcional de la Administradora.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.3 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estos estados financieros de conformidad con las prácticas contables prescritas y permitidas por la SIPEN requiere que los administradores realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administración no presenta supuestos relevantes que tengan un efecto significativo en los estados financieros.

3.4 Políticas contables materiales

Las políticas contables materiales establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

3.4.1 Instrumentos financieros

La Administradora clasifica los activos financieros en las categorías de cuentas y partidas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

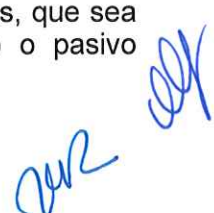
La Administradora clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

3.4.1.1 Activos y pasivos financieros - reconocimiento y baja en cuentas

La Administradora reconoce inicialmente las cuentas y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación, cuando la Administradora comienza a formar parte de los términos contractuales del instrumento financiero.

La Administradora da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Cualquier participación en estos activos financieros dados de baja en cuentas, que sea creada o retenida por la Administradora, es reconocida como un activo o pasivo separado.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.4 Políticas contables materiales (continuación)

3.4.1 Instrumentos financieros (continuación)

3.4.1.1 Activos y pasivos financieros - reconocimiento y baja en cuentas (continuación)

La Administradora da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en el balance general, solamente cuando la Administradora tiene un derecho legal que puede ejercer para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

3.4.1.2 Activos financieros - medición

Cuentas y partidas por cobrar

Estos activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial las cuentas y partidas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

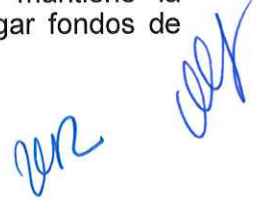
Activos mantenidos hasta el vencimiento

Estos activos se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.4.1.3 Pasivos financieros - medición

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial estos pasivos se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los pasivos financieros que mantiene la Administradora bajo esta categoría corresponden a las cuentas por pagar fondos de pensiones, empresas relacionadas y acreedores diversos.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.4 Políticas contables materiales (continuación)

3.4.2 Acciones comunes

Las acciones comunes se clasifican dentro del patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio neto de cualquier efecto tributario.

3.4.3 Activos fijos y depreciación acumulada

3.4.3.1 Reconocimiento y medición

Los activos fijos son medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando partes significativas de un elemento de activos fijos tienen vidas útiles diferentes se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de activos fijos.

Cualquier ganancia o pérdida originada en la disposición de un elemento de propiedades, planta y equipos se reconoce en los resultados.

3.4.3.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan, solo si es probable que la Administradora recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los mismos.

3.4.3.3 Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de activos fijos menos sus valores residuales estimados usando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificio	50
Mobiliario y equipos de oficina	<u>4</u>

3.4.4 Otros activos

Los otros activos están compuestos por los seguros pagados por adelantado e impuesto sobre la renta diferido.




**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.4 Políticas contables materiales (continuación)

3.4.5 Beneficios a empleados

3.4.5.1 Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar, si la Administradora tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

3.4.5.2 Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el pago de prestaciones en los resultados cuando da por terminado el contrato de trabajo.

3.4.5.3 Plan de retiro y pensiones

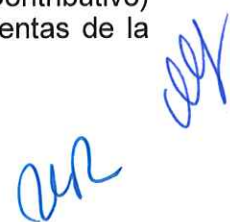
La Compañía reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular, los cuales son administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

3.4.6 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.4.6.1 Ingresos por comisiones, servicios y otros

La Administradora reconoce sus ingresos por comisión, así como sus ingresos por servicios y otros con base en el método de lo devengado como sigue:

- ♦ El ingreso por comisión mensual administrativa recibida del Fondo T-1 (Contributivo) se reconoce cuando se realiza la dispersión de los recursos en las cuentas de la Administradora en base al 0.5 % del salario cotizable.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.4 Políticas contables materiales (continuación)

3.4.6 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.4.6.1 Ingresos por comisiones, servicios y otros (continuación)

- ♦ Ingreso por comisión anual por saldo administrado se reconoce diariamente y es determinada con base en el saldo del patrimonio neto del fondo correspondiente al día hábil anterior, y cuyos porcentajes van desde 1.2 % en el 2020 hasta llegar a un 0.75 % en los próximos 10 años. Esta comisión será cobrada mensualmente.

3.4.6.2 Ingresos financieros

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses sobre inversiones en valores se registran por el método de lo devengado utilizando la tasa de interés efectiva.

Rendimiento garantía de rentabilidad

El ingreso por rendimiento de la garantía de rentabilidad se reconoce por el método de lo devengado sobre la base de la valorización de la cuenta garantía de rentabilidad que tiene la Administradora en el Fondo.

Participación en prima de póliza de seguro

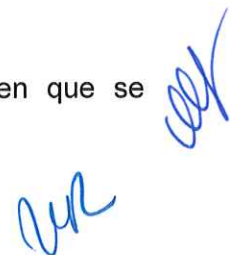
La Administradora reconoce ingresos por participación en prima de póliza de seguro en función de un porcentaje de las primas pagadas en el mes, siempre y cuando los siniestros incurridos no superen ciertos parámetros establecidos en el contrato con la compañía de seguro.

3.4.6.3 Gastos financieros

Los gastos financieros comprenden los cargos bancarios de la Administradora y de los fondos de pensiones administrados.

3.4.6.4 Gastos operacionales

La Administradora reconoce los gastos operacionales en el momento en que se incurren.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.4 Políticas contables materiales (continuación)

3.4.7 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Estos impuestos se reconocen en los resultados, excepto que se relacionen directamente con una partida reconocida en el patrimonio.

3.4.7.1 Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre los resultados imponibles del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

3.4.7.2 Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de los estados financieros y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas imponibles futuras mejora.

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas fiscales que se espera serán aplicables a las diferencias temporarias en el período en el que se reversarán, utilizando tasas impositivas vigentes o sustancialmente vigentes en las fechas de los balances generales.

La medición del pasivo por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la Administradora espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)**3.4 Políticas contables materiales (continuación)****3.4.8 Deterioro del valor de los activos****3.4.8.1 Activos financieros**

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados se evalúan en cada fecha de los balances generales para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- ♦ Mora o incumplimiento por parte de un deudor.
- ♦ Reestructuración de un monto adeudado a la Administradora en términos que esta no consideraría en otras circunstancias.
- ♦ Indicios de que un deudor o emisor se declarará en bancarrota.
- ♦ Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores.
- ♦ Desaparición de un mercado activo para un instrumento.
- ♦ Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para una inversión en un instrumento de patrimonio la evidencia objetiva del deterioro incluirá un descenso significativo o prolongado en su valor razonable por debajo de su costo. La Administradora considera que un descenso del 20 % es significativo y que un período de nueve meses es prolongado.

Activos financieros medidos al costo amortizado

La Administradora considera la evidencia de deterioro del valor de los activos financieros medidos a costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro de su valor.

Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados colectivamente por cualquier deterioro del valor incurrido pero que aún no ha sido identificado. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados colectivamente por deterioro del valor, y son agrupados considerando características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Administradora utiliza información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, haciendo un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.4 Políticas contables materiales (continuación)

3.4.8 Deterioro del valor de los activos (continuación)

3.4.8.1 Activos financieros (continuación)

Una pérdida por deterioro del valor se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en los resultados y se presentan en una cuenta de estimación.

Cuando la Administradora considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son dados de baja en cuentas. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro, previamente reconocida, se reversa en resultados.

3.4.8.2 Activos no financieros

Al final de cada período la Administradora revisa los importes en libros de sus activos no financieros, a excepción del impuesto sobre la renta diferido, para determinar si existe algún indicio de deterioro del valor; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para la evaluación de deterioro del valor, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por su uso continuo y que son significativamente independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en los resultados.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Bases de contabilidad (continuación)

3.4 Políticas contables materiales (continuación)

3.4.9 Provisiones

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, la Administradora tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.4.10 Capital mínimo

La Administradora determina su capital mínimo siguiendo los lineamientos del artículo núm. 82 de la Ley No. 87-01 y la Resolución núm. 22-02, la cual define el patrimonio contable y neto de las AFP. Anualmente este capital mínimo se indexa de acuerdo con la circular emitida por la SIPEN, que para el año 2024 fue la núm. 125-24.

4 Composición de los grupos de los estados financieros

Un resumen de los principales rubros que componen los estados financieros de la Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

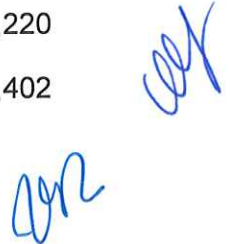
4.1.1 Efectivo en caja y cuentas corrientes en instituciones financieras

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja	5,000	5,000
Efectivo en bancos comerciales (a)	<u>714,692</u>	<u>722,510</u>
	<u>719,692</u>	<u>727,510</u>

(a) Corresponde a efectivo en cuentas corrientes con las siguientes instituciones financieras:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple - Seguro de Vida	75,724	53,220
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple - Comisiones	5,516	6,402

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)

4.1.1 Efectivo en caja y cuentas corrientes en instituciones financieras (continuación)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple - Beneficios	525,630	303,639
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple - Cuenta General	<u>107,822</u>	<u>359,249</u>
	<u>714,692</u>	<u>722,510</u>

4.1.2 Cuentas por cobrar - fondos de pensiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 estas cuentas por valor de RD\$8,685,877 y RD\$7,515,468, respectivamente, corresponden a la parte pendiente de cobro de la comisión anual sobre el saldo administrado devengada por la Administradora de conformidad con la norma vigente.

4.1.3 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administradora mantiene inversiones en instituciones financieras y en empresas según el siguiente detalle:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
2024			
<u>Inversiones en instituciones financieras:</u>			
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	11.50 %	360	53,176,386
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	11.25 %	360	67,685,437
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	12.50 %	360	36,650,110
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	11.30 %	360	60,973,043
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	11.80 %	90	18,000,000





**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)

4.1.3 Inversiones (continuación)

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	11.75 %	360	80,454,022
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	11.50 %	360	<u>44,666,837</u>
			361,605,835
<u>Inversiones en empresa:</u>			
Unipago, S. A. (a)	-	-	<u>1,401,500</u>
Total de inversión			<u>363,007,335</u>

2023

Inversiones en instituciones financieras:

Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	9.65 %	360	48,985,998
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	11.15 %	360	54,294,420
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	11.45 %	360	27,780,273
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	9.90 %	270	20,442,167
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	10.25 %	360	13,000,000
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	13.25 %	360	5,827,131
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	13.50 %	360	46,541,919
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	12.25 %	360	51,524,825
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	10.60 %	120	<u>37,089,842</u>

305,486,575

Inversiones en empresa:

Unipago, S. A. (a)	-	-	<u>1,287,100</u>
--------------------	---	---	------------------

Total de inversión

306,773,675

Cud

qur

cey

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)

4.1.3 Inversiones (continuación)

- (a) Corresponde a inversión en acciones realizada en Unipago, S. A., empresa cuyo propósito es administrar la base de datos de los afiliados al Sistema Dominicano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 esta inversión es de 14,015 y 12,871 acciones comunes, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una. La participación de la Administradora en esta empresa es inferior al 20 %. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administradora recibió dividendos por RD\$114,400 y RD\$169,000, respectivamente, a través de la emisión de nuevas acciones.

Durante los años 2024 y 2023 las inversiones mantenidas en instituciones financieras han generado ingresos por intereses por RD\$37,070,864 y RD\$30,573,881, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

4.1.4 Garantía de rentabilidad

La garantía de rentabilidad corresponde a la inversión que mantiene la Administradora en cuotas de los fondos de pensiones Tipo 1 y 3 que administra según lo dispone el artículo 104 de la Ley No. 87-01 (véase la nota 8).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 esta cuenta se compone de:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Aportes Fondo T-1	36,826,814	35,376,814
Aportes Fondo T-3	168,818	168,818
Rendimiento	<u>64,108,124</u>	<u>55,595,622</u>
	<u>101,103,756</u>	<u>91,141,254</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administradora está cumpliendo con este requerimiento.

Durante los años 2024 y 2023 la garantía de rentabilidad generó rendimientos por RD\$8,512,502 y RD\$6,184,506, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.




**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)

4.1.5 Activos fijos

El movimiento de los activos fijos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Mobiliario y equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
2024				
<u>Costos de adquisición:</u>				
Saldos al 1ro. de enero	811,600	20,477,304	8,156,763	29,445,667
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>969,413</u>	<u>969,413</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>811,600</u>	<u>20,477,304</u>	<u>9,126,176</u>	<u>30,415,080</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 1ro. de enero	-	(3,719,904)	(7,732,670)	(11,452,574)
Gasto del año	<u>-</u>	<u>(409,550)</u>	<u>(312,729)</u>	<u>(722,279)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(4,129,454)</u>	<u>(8,045,399)</u>	<u>(12,174,853)</u>
Activos fijos, neto	<u>811,600</u>	<u>16,347,850</u>	<u>1,080,777</u>	<u>18,240,227</u>
2023				
<u>Costos de adquisición:</u>				
Saldos al 1ro. de enero	811,600	20,477,304	7,760,480	29,049,384
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>396,283</u>	<u>396,283</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>811,600</u>	<u>20,477,304</u>	<u>8,156,763</u>	<u>29,445,667</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 1ro. de enero	-	(3,310,355)	(7,536,384)	(10,846,739)
Gasto del año	<u>-</u>	<u>(409,549)</u>	<u>(196,286)</u>	<u>(605,835)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(3,719,904)</u>	<u>(7,732,670)</u>	<u>(11,452,574)</u>
Activos fijos, neto	<u>811,600</u>	<u>16,757,400</u>	<u>424,093</u>	<u>17,993,093</u>

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)

4.2.1 Saldos y transacciones con entes relacionados

Un resumen de los saldos y transacciones de la Administradora con empresas relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, los cuales se presentan como parte de los gastos del personal administrativo, gastos por servicios externos y de infraestructura en los estados de resultados que se acompañan, es como sigue:

Saldos por pagar:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana	236,416	192,999
Costasur Dominicana, S. A.	104,224	96,352
Guardianes Costasur, S. A.	<u>106,392</u>	<u>101,184</u>
	<u>447,032</u>	<u>390,535</u>

<u>Transacciones</u>	<u>Gastos por servicios recibidos</u>			
	<u>Vigilancia</u>	<u>Energía eléctrica</u>	<u>Cómputo</u>	<u>Suministro de papel</u>
2024				
<u>Casa Matriz:</u>				
Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana.	-	-	914,869	392,681
<u>Otros entes relacionados:</u>				
Costasur Dominicana, S. A.	-	1,265,808	-	-
Guardianes Costasur, S. A.	<u>1,427,894</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,427,894</u>	<u>1,265,808</u>	<u>914,869</u>	<u>392,681</u>





**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)

4.2.1 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)

<u>Transacciones</u>	<u>Gastos por servicios recibidos</u>			
	<u>Vigilancia</u>	<u>Energía eléctrica</u>	<u>Cómputo</u>	<u>Suministro de papel</u>
2023				
<u>Casa Matriz:</u>				
Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana.	-	-	580,082	538,424
<u>Otros entes relacionados:</u>				
Costasur Dominicana, S. A.	-	1,093,105	-	-
Guardianes Costasur, S. A.	<u>1,382,866</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,382,866</u>	<u>1,093,105</u>	<u>580,082</u>	<u>538,424</u>

La Administradora recibe servicios gerenciales de asesoría y consultoría de parte de funcionarios de la empresa relacionada Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana, sin recibir ningún cargo por este concepto.

4.2.2 Acreedores diversos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponde a saldos por pagar a diferentes suplidores de bienes y servicios los cuales se componen como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Suplidores de bienes y servicios	394,100	388,495
Contribución residuos sólidos	260,000	260,000
Retenciones y acumulaciones	102,607	87,481
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 7)	<u>4,373,142</u>	<u>4,432,950</u>
	<u>5,129,849</u>	<u>5,168,926</u>

Cudr

an

ox

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)

4.2.3 Gastos del personal administrativo y de venta

Un detalle de los gastos del personal administrativo y de venta incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios	7,137,093	6,774,507
Dieta y viáticos	92,445	81,090
Regalía pascual	585,074	561,000
Bonificación	1,707,326	1,848,007
Vacaciones	75,844	25,120
Prestaciones laborales	356,137	-
Aportes a la cuenta capitalización individual (CCI) de empleados	512,877	482,094
Cotización al sistema de salud	513,480	482,774
Cotización al sistema de riesgos	72,752	68,362
Capacitación	1,099,968	1,063,222
Compensación por uso de vehículos	<u>791,100</u>	<u>700,021</u>
	<u>12,944,096</u>	<u>12,086,197</u>

4.2.4 Gastos por servicios externos

Un detalle de los gastos por servicios externos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Servicio de custodia de valores	3,804,867	3,595,832
Servicio de procesamiento de datos	1,010,147	1,005,670
Servicios de computación	914,869	580,082
Servicio de seguridad	1,427,894	1,382,866
Servicio de consultoría	108,057	580,057
Servicios de auditoría	3,964,089	3,634,824
Otros servicios externos	<u>856,254</u>	<u>735,712</u>
	<u>12,086,177</u>	<u>11,515,043</u>





**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)

4.2.5 Gastos diversos

Un detalle de los gastos diversos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Suscripciones y membresías	5,493,500	5,442,010
Publicidad y promoción	634,651	634,651
Seguro de discapacidad y sobrevivencia (i)	21,017,025	19,864,025
Contribución residuos sólidos	260,000	260,000
Otros	<u>1,296,991</u>	<u>840,970</u>
	<u>28,702,167</u>	<u>27,041,656</u>

(i) Corresponde a la prima de seguro adicional pagada por la Administradora para cubrir el seguro de discapacidad y sobrevivencia de los afiliados a los fondos de pensiones que esta administra.

5 Capital social

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la composición del capital social de la Administradora es como sigue:

Acciones comunes			
Autorizadas		Emitidas y en circulación	
<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
<u>500,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>340,000</u>	<u>34,000,000</u>

Estas acciones tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

6 Reserva legal

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que las sociedades anónimas de responsabilidad limitada transfieran anualmente, por lo menos, el 5 % de su beneficio neto, a una reserva legal hasta que tal reserva sea igual al 10 % del capital social. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos a los accionistas, excepto en caso de disolución de la Administradora.

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados según los estados financieros y para fines de impuesto sobre la renta durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>88,968,709</u>	<u>74,531,796</u>
Más diferencias permanentes:		
Otras partidas no deducibles	448,446	459,247
Rendimientos exentos	<u>(8,626,902)</u>	<u>(6,353,506)</u>
Total diferencia permanentes	(8,178,456)	(5,894,259)
Menos diferencias temporales - gastos de depreciación	<u>(609,749)</u>	<u>(626,770)</u>
Renta neta imponible	<u>80,180,504</u>	<u>68,010,767</u>

Un resumen del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados e impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Renta neta imponible	80,180,504	68,010,767
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado	21,648,736	18,362,907
Saldo a favor del año anterior	-	(48,950)
Retenciones entidades financieras	(395,982)	(150,501)
Anticipos pagados	<u>(16,879,612)</u>	<u>(13,730,506)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>4,373,142</u>	<u>4,432,950</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el impuesto sobre la renta por pagar se presenta formando parte de los acreedores diversos en el balance general de esos años que se acompañan.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Impuesto sobre la renta (continuación)

El gasto de impuesto que se presenta en los estados de resultados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Corriente	21,648,736	18,362,907
Diferido	<u>(13,601)</u>	<u>(21,946)</u>
	<u>21,635,135</u>	<u>18,340,961</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el impuesto diferido se origina por la siguiente partida:

<u>Activos fijos</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldo al final</u>
2024	<u>681,391</u>	<u>13,601</u>	<u>694,992</u>
2023	<u>659,445</u>	<u>21,946</u>	<u>681,391</u>

El impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se presenta como tal en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

Una conciliación de la tasa efectiva de tributación durante los años terminados el 31 de diciembre del 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>%</u>	<u>Monto RD\$</u>
Beneficio neto	75.68	67,333,574	75.39	56,190,835
Impuesto sobre la renta, neto	<u>24.32</u>	<u>21,635,135</u>	<u>24.61</u>	<u>18,340,961</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>88,968,709</u>	<u>100.00</u>	<u>74,531,796</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	24,021,551	27.00	20,123,585
Otras partidas no deducibles	0.14	121,080	0.17	123,997
Rendimientos exentos	(2.62)	(2,329,264)	(2.30)	(1,715,447)
Cambio en diferencias de tiempo	<u>(0.20)</u>	<u>(178,232)</u>	<u>(0.26)</u>	<u>(191,174)</u>
	<u>24.32</u>	<u>21,635,135</u>	<u>24.61</u>	<u>18,340,961</u>





**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Impuesto sobre la renta (continuación)

La normativa vigente sobre precios de transferencia requiere que las empresas sometan a estudio todas las transacciones con empresas vinculadas, tanto del mercado internacional como local. Los contribuyentes alcanzados por esta normativa deben presentar ante la administración tributaria una declaración informativa de operaciones entre partes relacionadas (DIOR), acompañado de un estudio sobre precios de transferencia, cuando estas operaciones superen los RD\$14,774,559 durante el período reportado. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 las operaciones de la Administradora con partes relacionadas no superan dicho monto, por lo tanto, esta solo tiene la obligación de presentar la DIOR para fines informativos.

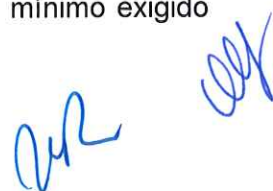
8 Bienes de disponibilidad restringida

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administradora mantiene disponibilidad restringida de las inversiones en depósitos en el Fondo de Pensiones como garantía de rentabilidad, según es requerido por la SIPEN. Este fondo será destinado para garantizar la rentabilidad mínima de las inversiones de los aportes realizados por los afiliados cuando la rentabilidad real alcanzada por la Administradora sea menor a la rentabilidad exigida por la Ley No. 87-01 y sus normas complementarias. Durante el año 2024 la Administradora tuvo que transferir a las CCI del Fondo de Pensiones T1, un total de RD\$60,893,089 con cargo a la reserva de fluctuación de rentabilidad, debido a que la rentabilidad de los últimos 12 meses de dicho Fondo se situó por debajo de la rentabilidad mínima garantizada.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administradora está cumpliendo con el requerimiento de garantía mínima requerida a esas fechas; la inversión mantenida por la Administradora en los fondos de pensiones que administra asciende a RD\$101,103,756 y RD\$91,141,254, respectivamente, los cuales se encuentran registrados como garantía de rentabilidad en los balances generales que se acompañan.

9 Capital mínimo

De acuerdo con el artículo 82 de la Ley No. 87-01 y la Resolución 22-02, emitida por la SIPEN, las administradoras de fondos de pensiones tendrán un capital mínimo de RD\$10,000,000, totalmente suscrito y pagado, que deberá incrementarse en un 10 % por cada 5,000 afiliados en exceso de 10,000. Para calcular el capital mínimo exigido las AFP deben utilizar su patrimonio neto.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Capital mínimo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la determinación del patrimonio neto de la Administradora es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Total patrimonio contable	486,443,019	419,109,445
Operaciones a corto plazo con empresas vinculadas a la AFP	(447,032)	(390,535)
Operaciones a largo plazo con empresas vinculadas a la AFP	-	-
Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	-	-
Patrimonio neto	485,995,987	418,718,910
Capital mínimo exigido	44,685,593	43,145,306
Superávit de capital mínimo	<u>441,310,394</u>	<u>375,573,604</u>
Número total de afiliados a la AFP	<u>29,630</u>	<u>29,578</u>

10 Compromisos y contingencias

Un detalle de los compromisos y contingencias mantenidos por la Administradora al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

- (a) Bajo contratos suscritos con los afiliados, la Administradora recibe de la Tesorería de la Seguridad Social los aportes obligatorios y se hace responsable de colocar los recursos a nombre del fondo de pensiones.

El rendimiento a ser acreditado a cada afiliado es distribuido a su Cuenta de Capitalización Individual (CCI) en función de la unidad de participación, la cual consiste en el índice que refleja la valorización de los recursos de los fondos, atendiendo a su rentabilidad.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administradora mantiene en su patrimonio fondos por RD\$9,975,959,871 y RD\$9,039,632,813, respectivamente, los cuales son contabilizados de manera separada según lo requiere la SIPEN.

- (b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administradora mantiene un compromiso de rentabilidad mínima anual, garantizada por ley, que será igual al promedio ponderado de la rentabilidad de los fondos de pensiones de capitalización individual menos 2 %, según establece el artículo 103 de la Ley No. 87-01. De conformidad con la Resolución 395-17 de la SIPEN, de fecha 13 de noviembre de 2017, si la Administradora quedara por debajo del promedio ponderado calculado por la SIPEN, tendría un compromiso de pago con los fondos administrados.

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Compromisos y contingencias (continuación)

- (c) La Administradora mantiene compromisos de pago con la empresa Unipago, S. A. por la administración de las cuentas de los afiliados en la base de datos del Sistema Único de Individualización y Recaudo (SUIR), de acuerdo con la Ley 87-01, en su artículo 86, párrafo IV. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administradora reconoció gastos por este concepto por un monto de aproximadamente RD\$1,000,000 en ambos años, los cuales se incluyen en el renglón de gastos por servicios externos en los estados de resultados que se acompañan.

11 Instrumentos financieros

11.1 Clasificación contable y valores razonables de los instrumentos financieros

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros junto con los valores en libros en los balances generales al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son como sigue:

	Cuentas y partidas por <u>cobrar</u>	Mantenidos hasta el <u>vencimiento</u>	Otros <u>pasivos</u>	Valor en <u>libros</u>	Total valor <u>razonable</u>
2024					
Activo disponible	719,692	-	-	719,692	719,692
Cuentas por cobrar	8,699,562	-	-	8,699,562	8,699,562
Inversiones:					
Instituciones financieras	-	361,605,835	-	361,605,835	361,605,835
Empresas	-	1,401,500	-	1,401,500	ND
Garantía de rentabilidad	-	101,103,756	-	101,103,756	101,103,756
Activos financieros	<u>9,419,254</u>	<u>464,111,091</u>	<u>-</u>	<u>473,530,345</u>	<u>472,128,845</u>
Cuentas por pagar - fondos de pensiones	-	-	(511,094)	(511,094)	(511,094)
Cuentas por pagar - empresas relacionadas	-	-	(447,032)	(447,032)	(447,032)
Acreedores diversos	-	-	(394,100)	(394,100)	(394,100)
Pasivos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,352,226)</u>	<u>(1,352,226)</u>	<u>(1,352,226)</u>
2023					
Activo disponible	727,510	-	-	727,510	727,510
Cuentas por cobrar	7,532,438	-	-	7,532,438	7,532,438
Inversiones:					
Instituciones financieras	-	305,486,575	-	305,486,575	305,486,575
Empresas	-	1,287,100	-	1,287,100	ND
Garantía de rentabilidad	-	91,141,254	-	91,141,254	91,141,254
Activos financieros	<u>8,259,948</u>	<u>397,914,929</u>	<u>-</u>	<u>406,174,877</u>	<u>404,887,777</u>

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

11 Instrumentos financieros (continuación)

11.1 Clasificación contable y valores razonables de los instrumentos financieros (continuación)

	Cuentas y partidas por <u>cobrar</u>	Mantenidos hasta el <u>vencimiento</u>	Otros <u>pasivos</u>	Valor en <u>libros</u>	Total valor <u>razonable</u>
Cuentas por pagar - fondos de pensiones	-	-	(200,685)	(200,685)	(200,685)
Cuentas por pagar - empresas relacionadas	-	-	(390,535)	(390,535)	(390,535)
Acreedores diversos	-	-	(388,495)	(388,495)	(388,495)
Pasivos financieros	-	-	(979,715)	(979,715)	(979,715)

N/D = Información no disponible.

11.2 Administración del riesgo financiero

La Administradora está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ♦ Riesgo de crédito.
- ♦ Riesgo de liquidez.
- ♦ Riesgo de mercado.

La gerencia es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de Administradora.

Las políticas de administración de riesgo de la Administradora son establecidas con el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados por esta, fijar límites y controles de riesgos adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Durante las reuniones se determina si es requerido efectuar cambios en las políticas y en los sistemas de administración de riesgos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Administradora.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos, y revisa, si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Administradora. Este comité es asistido por el departamento de Auditoría Interna en su rol de supervisión.




**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

11 Instrumentos financieros (continuación)

11.2 Administración del riesgo financiero (continuación)

11.2.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Administradora si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente, del activo disponible, las cuentas por cobrar, inversiones y la garantía de rentabilidad.

Inversiones

La Administradora limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo, principalmente en valores líquidos en entidades financieras y del Gobierno, debidamente autorizado y aceptado por la SIPEN.

Exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo de crédito son los siguientes:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activo disponible	714,692	722,510
Cuentas por cobrar	8,699,562	7,532,438
Inversiones	363,007,335	306,773,675
Garantía de rentabilidad	<u>101,103,756</u>	<u>91,141,254</u>
	<u>473,525,345</u>	<u>406,169,877</u>

11.2.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Administradora tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

11 Instrumentos financieros (continuación)

11.2 Administración del riesgo financiero (continuación)

11.2.2 Riesgo de liquidez (continuación)

El enfoque de la Administradora para administrar la liquidez es, en la medida de lo posible, contar con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de crisis económica, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Administradora.

Un resumen de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros que mantiene la Administradora al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	Flujos de Valor en libros	Seis efectivo contractuales	meses o menos
2024			
Cuentas por pagar - fondos de pensiones	511,094	(511,094)	(511,094)
Cuentas por pagar - empresas relacionadas	447,032	(447,032)	(447,032)
Acreedores diversos	<u>394,100</u>	<u>(394,100)</u>	<u>(394,100)</u>
	<u>1,352,226</u>	<u>(1,352,226)</u>	<u>(1,352,226)</u>
2023			
Cuentas por pagar - fondos de pensiones	200,685	(200,685)	(200,685)
Cuentas por pagar - empresas relacionadas	390,535	(390,535)	(390,535)
Acreedores diversos	<u>388,495</u>	<u>(388,495)</u>	<u>(388,495)</u>
	<u>979,715</u>	<u>(979,715)</u>	<u>(979,715)</u>

11.2.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés, afecten los ingresos de la Administradora o el valor de los instrumentos financieros que esta mantiene. El objetivo de gestionar el riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

11 Instrumentos financieros (continuación)

11.2 Administración del riesgo financiero (continuación)

11.2.3 Riesgo de mercado (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el perfil de la tasa de interés de los instrumentos financieros de la Administradora que devengan intereses es como sigue:

	Valor en libros	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Instrumentos de tasa fija - activos financieros	<u><u>462,709,591</u></u>	<u><u>396,627,829</u></u>

Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa fija

La Administradora no contabiliza sus activos y pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados, por lo tanto, una variación en el tipo de interés en la fecha de los balances generales no afectaría el resultado.

11.3 Administración del riesgo de capital

La política de la gerencia es mantener una base de capital sólida como una forma de conservar la confianza de los accionistas, los acreedores, el mercado y los afiliados, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone de capital en circulación, reservas patrimoniales y los resultados del período y acumulados. La gerencia monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas.

La gerencia intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad entregadas por una posición de capital sólida.

12 Cumplimiento con otras regulaciones

Los directores de la Administradora han informado a los auditores externos, mediante representación escrita, que no han ocupado simultáneamente algún cargo ejecutivo en bancos comerciales, bolsas de valores, fondos de inversión, fondos mutuos o intermediarios de valores durante el ejercicio auditado, según lo establecido en el artículo 87 de la Ley No. 87-01.

La gerencia ha expresado a los auditores externos que los directores de la Administradora han cumplido con las obligaciones que les impone el artículo 88 de la Ley No. 87-01.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Cumplimiento con otras regulaciones (continuación)

Adicionalmente, la gerencia ha expresado a los auditores externos que los directores, gerentes, administradores y, en general, cualquier persona que, por su cargo o función, tome decisiones o tenga acceso a información sobre las inversiones de la Administradora, no han realizado actividades prohibidas durante el ejercicio auditado, de conformidad a lo establecido en el artículo 89 de la Ley No. 87-01 y en resoluciones complementarias.

13 Hechos posteriores al cierre

Actualización de la indexación anual del capital mínimo exigido

El 27 de enero de 2025 se emitió la Circular núm. 131-25 sobre la indexación a ser aplicada al capital de las AFP de acuerdo con la variación porcentual anual del índice de precios al consumidor correspondiente al año 2023 calculada por el Banco Central de la República Dominicana resultando en un 3.35 %. Como resultado de este cálculo, el capital requerido para la Administradora en enero del 2025 es RD\$46,182,561, este es inferior al que la Administradora mantiene al 31 de diciembre de 2024, el cual es RD\$485,995,987.

14 Notas requeridas por la SIPEN

La Resolución núm. 27-03 de la SIPEN establece las notas de los estados financieros de las administradoras de fondos de pensiones.

Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros debido a que estas no aplican:

- ♦ Saldos y transacciones en moneda extranjera.
- ♦ Resultados extraordinarios y de ejercicios anteriores.
- ♦ Otras revelaciones importantes.

