

CEVALDOM, 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 y Junta de Directores de
Cevaldom, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cevaldom, S. A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera 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 Cevaldom, S. A. al 31 de diciembre de 2024, sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

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 Compañía 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.

Asuntos de énfasis

Información comparativa

Llamamos la atención al contenido de la nota 24 a los estados financieros, en la cual se indica que la información comparativa presentada al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado a esa fecha, ha sido reexpresada. Nuestra opinión no ha sido modificada con relación a este asunto.

(Continúa)

Otros asuntos relacionados con la información comparativa

Los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, excluyendo las reclasificaciones que se describen en la nota 24 a los estados financieros, fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros en fecha 29 de febrero de 2024.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, nosotros auditamos las reclasificaciones que se describen en la nota 24, que fueron aplicadas para reexpresar la información comparativa que se presenta al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023. Nosotros no fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar procedimientos a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2023, que no se relacionen con las reclasificaciones que se describen en la nota 24 a los estados financieros. Por consiguiente, no expresamos una opinión ni ninguna otra forma de certeza sobre esos estados financieros tomados en su conjunto. Sin embargo, en nuestra opinión, las reclasificaciones descritas en la nota 24 son apropiadas y han sido aplicadas adecuadamente.

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

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las 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 Compañía 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 Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

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

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 material cuando exista.

(Continúa)

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 material 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 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.
- ♦ 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 Compañía.
- ♦ 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 Compañía 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 Compañía 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.

(Continúa)



Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía 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.

A handwritten signature in black ink that reads 'KPMG'. The letters are written in a cursive, slightly slanted style.

3 de marzo de 2025

Santo Domingo,
República Dominicana

CEVALDOM, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 9, 23, 24	95,182,063	47,234,640
Cuentas por cobrar:			
Clientes	18, 23	401,248,981	493,659,425
Entes relacionados	9, 18, 23	33,899,073	29,951,429
Empleados		1,543,827	1,404,115
Otras		-	2,110,922
		436,691,881	527,125,891
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	23	(632)	(405,429)
Cuentas por cobrar, neto	23, 24	436,691,249	526,720,462
Operaciones de compra al contado con venta a plazo			
	9, 10, 23, 24	1,367,857,135	1,023,666,842
Gastos pagados por anticipado	12	39,553,110	30,551,093
Total activos circulantes		1,939,283,557	1,628,173,037
Activos no circulantes:			
Inversiones a largo plazo	9, 11, 23	279,096,172	260,074,148
Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, neto	13	29,891,723	43,743,939
Activos por derecho de uso, neto	20	65,862,827	84,723,321
Activos intangibles, neto	14	50,699,965	49,198,237
Impuesto sobre la renta diferido	17	15,417,024	15,663,130
Otros activos		4,120,843	3,914,680
Total activos no circulantes		445,088,554	457,317,455
Total activos		2,384,372,111	2,085,490,492
Cuentas de orden por administración de fondos	21	1,509,204,365	927,207,664
Cuentas de orden por custodia de valores	21	2,941,196,815,679	2,620,142,819,046

(Continúa)

CEVALDOM, S. A.

Estados de situación financiera

31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pasivos circulantes:			
Cuentas por pagar:			
Proveedores		95,235	178,195
Entes relacionados	9	51,266	31,670
Otras		6,597,841	6,865,346
		6,744,342	7,075,211
Total cuentas por pagar	23	6,744,342	7,075,211
Porción corriente del pasivo por arrendamiento	20, 23	29,141,577	25,271,015
Impuesto sobre la renta por pagar	17	57,606,383	46,067,459
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	15	114,834,246	102,080,734
		208,326,548	180,494,419
Total pasivos circulantes		208,326,548	180,494,419
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	20, 23	57,967,887	79,999,500
		266,294,435	260,493,919
Total pasivos		266,294,435	260,493,919
Patrimonio:			
Capital pagado	16	1,014,585,000	889,483,000
Prima en emisión de acciones	16	3,746	3,746
Reserva legal	16	101,458,500	88,948,300
Beneficios acumulados		1,002,030,430	846,561,527
		2,118,077,676	1,824,996,573
Total patrimonio		2,118,077,676	1,824,996,573
Total pasivos y patrimonio		2,384,372,111	2,085,490,492
Cuentas de orden por administración de fondos	21	1,509,204,365	927,207,664
		1,509,204,365	927,207,664
Cuentas de orden por custodia de valores	21	2,941,196,815,679	2,620,142,819,046
		2,941,196,815,679	2,620,142,819,046

Las notas en las páginas 1 a 49 son parte integral de estos estados financieros.

CEVALDOM, S. A.

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos:			
Ingresos operacionales	9, 18, 22	1,679,518,916	1,509,072,668
Otros ingresos		<u>12,542,105</u>	<u>455,748</u>
Total ingresos		1,692,061,021	1,509,528,416
Gastos operacionales:			
Sueldos y compensación al personal	9, 19	(288,499,089)	(273,233,562)
Depreciación y amortización	13, 14, 19, 20	(49,929,126)	(48,406,581)
Otros gastos operacionales	19, 22	(256,181,695)	(214,957,630)
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	19, 23	<u>404,797</u>	<u>(405,429)</u>
Total gastos operacionales	19	<u>(594,205,113)</u>	<u>(537,003,202)</u>
Beneficio en operaciones		<u>1,097,855,908</u>	<u>972,525,214</u>
Ingresos (costos) financieros:			
Intereses pagados	20	(5,832,825)	(6,542,768)
Intereses ganados	8, 9, 10, 11	203,059,988	152,782,905
Ganancia neta proveniente de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8	4,097,033	2,091,436
Pérdida por deterioro en inversiones a costo amortizado	23	(56,998)	(247,195)
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	20	<u>23,897,818</u>	<u>8,938,260</u>
Ingresos financieros, neto		<u>225,165,016</u>	<u>157,022,638</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	17	1,323,020,924	1,129,547,852
Impuesto sobre la renta, neto	17	<u>(320,990,494)</u>	<u>(282,986,325)</u>
Beneficio neto		<u>1,002,030,430</u>	<u>846,561,527</u>

Las notas en las páginas 1 a 49 son parte integral de estos estados financieros.

CEVALDOM, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Prima en emisión de acciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Beneficios acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 1ro. de enero de 2023		790,767,000	3,746	79,076,700	668,022,674	1,537,870,120
Beneficio neto		-	-	-	846,561,527	846,561,527
Transacciones con los accionistas de la Compañía:						
Dividendos pagados en efectivo	16	-	-	-	(559,435,074)	(559,435,074)
Capitalización de aporte	16	98,716,000	-	-	(98,716,000)	-
Transferencia a reserva legal		-	-	9,871,600	(9,871,600)	-
Total de transacciones con los accionistas de la Compañía		<u>98,716,000</u>	<u>-</u>	<u>9,871,600</u>	<u>(668,022,674)</u>	<u>(559,435,074)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023		889,483,000	3,746	88,948,300	846,561,527	1,824,996,573
Beneficio neto		-	-	-	1,002,030,430	1,002,030,430
Transacciones con los accionistas de la Compañía:						
Dividendos pagados en efectivo	16	-	-	-	(708,949,327)	(708,949,327)
Capitalización de aporte	16	125,102,000	-	-	(125,102,000)	-
Transferencia a reserva legal		-	-	12,510,200	(12,510,200)	-
Total de transacciones con los accionistas de la Compañía		<u>125,102,000</u>	<u>-</u>	<u>12,510,200</u>	<u>(846,561,527)</u>	<u>(708,949,327)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024		<u>1,014,585,000</u>	<u>3,746</u>	<u>101,458,500</u>	<u>1,002,030,430</u>	<u>2,118,077,676</u>

Las notas en las páginas 1 a 49 son parte integral de estos estados financieros.

CEVALDOM, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Beneficio neto		1,002,030,430	846,561,527
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	13, 14, 20	49,929,126	48,406,581
Ingresos financieros, netos		(197,227,163)	(146,240,137)
Impuesto sobre la renta	17	320,990,494	282,986,325
Pérdida (ganancia) por retiro propiedad, mobiliario, equipos y mejoras		15,731	(87,866)
Pérdida por retiro de activos intangibles		13	-
(Ganancia) pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	23	(404,797)	405,429
Pérdida por deterioro de inversiones	23	56,998	247,195
Efecto de la tasa de cambio en moneda extranjera sobre los activos y pasivos		(19,371,242)	(7,793,208)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		90,434,010	(18,907,743)
Gastos pagados por anticipado		(9,002,017)	(2,447,761)
Otros activos		(206,163)	(122,466)
Cuentas por pagar		(330,869)	176,883
Acumulaciones por pagar		8,786,060	6,343,809
Efectivo generado por las actividades de operación		1,245,700,611	1,009,528,568
Intereses recibidos		197,667,661	146,992,890
Impuestos pagados		(305,238,012)	(260,284,921)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,138,130,260	896,236,537

(Continúa)

CEVALDOM, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras	13	(2,524,164)	(6,688,174)
Producto de la disposición en venta de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras		38,200	87,898
Adquisición de activos intangibles	14	(12,816,020)	(2,747,204)
Adquisición de operaciones de compra al contado con venta a plazo		(6,598,297,667)	(3,980,887,283)
Producto de la disposición de operaciones de compra al contado con venta a plazo		6,277,967,723	3,584,900,357
Adquisición de inversiones a largo plazo		(65,500,000)	-
Producto de la disposición de inversiones a largo plazo		<u>57,000,000</u>	<u>70,000,000</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(344,131,928)</u>	<u>(335,334,406)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados en efectivo	16	(708,949,327)	(559,435,074)
Pagos de pasivos por arrendamiento	20	<u>(37,101,582)</u>	<u>(33,431,589)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento		<u>(746,050,909)</u>	<u>(592,866,663)</u>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo		47,947,423	(31,964,532)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>47,234,640</u>	<u>79,199,172</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>95,182,063</u>	<u>47,234,640</u>

Las notas en las páginas 1 a 49 son parte integral de estos estados financieros.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Información corporativa

Cevaldom, S. A. (en lo adelante “la Compañía”) es una empresa constituida el 23 de septiembre de 2003 bajo las leyes de la República Dominicana. Inició sus operaciones el 13 de octubre de 2003 y tiene como objetivo principal transferir, compensar, registrar y liquidar los valores que se negocien en el mercado de valores, así como cualquier otra actividad autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

La Compañía es una entidad poseída en un 34 % por la Bolsa de Valores de la República Dominicana y el 66 % restante de las acciones corresponden a instituciones financieras nacionales, así como otras empresas privadas.

La Compañía está autorizada a ofrecer servicios de custodia, registro de valores y servicios de compensación y liquidación de valores, de acuerdo con las Resoluciones núm. 1, 4 y 5 emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana en fechas 6 de marzo de 2004, 26 de enero de 2005 y 26 de marzo de 2021, y se rige por la Ley No. 249-17 del Mercado de Valores, por el reglamento R-CNMV-2019-18-MV que regula a los Depósitos Centralizados de Valores y Sistemas de Compensación y Liquidación de Valores, y el reglamento R-CNMV-2019-16-MV para Establecer y Operar en el Mercado OTC y Sistemas de Registro de Operaciones sobre Valores.

La Compañía tiene su domicilio en la calle Rafael Augusto Sánchez No. 86, Edificio Roble Corporate Center, piso 3, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

2 Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por los administradores de la Compañía el 3 de marzo de 2025 y deben someterse a la aprobación final de la Asamblea de Accionistas.

Un detalle de las políticas contables materiales se describe en la nota 6.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Compañía.

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere que los administradores realicen juicios, estimaciones, incluidos los riesgos

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y son coherentes con la gestión de riesgos cuando corresponde. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente.

4.1 Incertidumbres de estimación y supuestos

La información sobre incertidumbres de estimación y supuestos que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el año que terminará el 31 de diciembre de 2025 se presenta en las siguientes notas:

- ♦ Nota 6.11 - Deterioro de activos no financieros.
- ♦ Nota 6.8 - Vidas útiles de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras
- ♦ Nota 6.7.1 - Activos por impuesto sobre la renta diferido
- ♦ Nota 6.13 - Arrendamientos

4.2 Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de valores razonables. La Dirección de Administración, Planificación y Finanzas tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas de valor razonable, incluyendo los valores de nivel 3.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, el equipo de valuación revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. El equipo de valuación evalúa la evidencia obtenida de terceros para sustentar su conclusión de que las valuaciones cumplen los requerimientos de las Normas de Contabilidad NIIF, así como sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)**4.2 Medición de los valores razonables (continuación)**

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos del mercado observables, siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía de valor razonable que se basa en las variables utilizadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivado de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables utilizadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía de valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía de valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce la transferencia entre los niveles de jerarquía de valor razonable, al final del período sobre el que se informa, durante el que ocurrió el cambio.

5 Base de medición

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, excepto por las siguientes partidas, medidas utilizando bases alternativas en cada fecha de reporte:

	<u>Base de medición</u>
Equivalentes de efectivo – cuotas de participación	Valor razonable

6 Políticas contables materiales**6.1 Moneda extranjera****6.1.1 Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional respectiva de la Compañía utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.1 Moneda extranjera (continuación)****6.1.1 Transacciones en moneda extranjera (continuación)**

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado en la fecha de reporte. Los activos y pasivos no monetarios que están medidos al valor razonable en una moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no monetarias medidas con base en el costo histórico en una moneda extranjera, se convierten utilizando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las diferencias en cambio de moneda extranjera generalmente se reconocen en los resultados.

6.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

6.3 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La Compañía genera ingresos principalmente por la custodia de valores, estos ingresos son reconocidos cuando los servicios son prestados a los clientes, momento en el cual dichos ingresos son devengados.

Otras fuentes de ingresos incluyen ingresos por liquidación de operaciones, comisión por aplicación de derechos, acceso mensual al sistema, recepción de operaciones internacionales, registro de acciones privadas, los cuales se reconocen a medida que se prestan los servicios.

6.4 Costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación son reconocidos en el estado de resultados en función del criterio del devengo; es decir, cuando se produce la corriente real de servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ello. Se encuentran presentados por naturaleza.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.5 Beneficios a los empleados****6.5.1 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 Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

6.5.2 Aportes a la seguridad social

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 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que debe realizar el empleador y los empleados de manera particular y que 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.

6.5.3 Prestaciones laborales

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.

6.6 Ingresos y costos financieros*Ingresos financieros*

Los ingresos financieros están compuestos por intereses ganados sobre operaciones de compra al contado con venta a plazo, inversiones mantenidas hasta vencimiento y sobre cuentas corrientes y equivalentes de efectivo. Los ingresos por intereses se reconocen cuando ocurren, utilizando el método de interés efectivo.

Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por la prima pagada en valores de las inversiones mantenidas hasta vencimiento y los intereses pagados sobre arrendamientos. Los costos financieros se reconocen cuando ocurren, utilizando el método de interés efectivo.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.6 Ingresos y costos financieros (continuación)**

Las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan compensando los montos correspondientes como ingresos y costos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

6.7 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen en los resultados, excepto cuando se relacionan con una partida reconocida directamente en otros resultados integrales.

6.7.1 Impuesto corriente

La Compañía calcula el impuesto sobre la renta corriente tomando como base lo establecido en la Ley No. 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al presente período y a los anteriores es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de 27 % de la renta neta imponible a esa fecha.

6.7.2 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 utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto diferido para:

- ♦ Diferencias temporarias en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó los resultados financieros o la renta imponible.
- ♦ Diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, cuando la Compañía puede controlar la oportunidad de la reversión de la diferencia temporal y es probable que no se reversará en un futuro previsible.
- ♦ Diferencias temporarias imponibles que se originen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.7 Impuesto sobre la renta (continuación)****6.7.2 Impuesto diferido (continuación)**

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales trasladables no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las rentas imponibles futuras se determinan con base en los planes de negocio para cada subsidiaria de la Compañía y la reversión de las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte 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.

Los impuestos diferidos activos no reconocidos se evalúan en cada fecha de reporte y se reconocen cuando es probable que estarán disponibles futuras rentas imponibles contra las cuales se podrán utilizar las diferencias temporarias que los originan.

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 substancialmente vigentes a la fecha de reporte.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de forma en que la Compañía espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Para este propósito, el importe en libros de las propiedades de inversión medido al valor razonable se presume que se recupera a través de la venta, y la Compañía no ha refutado esta suposición.

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

6.7.3 Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1 % de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, excluyendo las inversiones en acciones y los impuestos anticipados. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1 % de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha.

Asimismo, en la fecha de cierre de cada período financiero la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.7 Impuesto sobre la renta (continuación)****6.7.4 Impuesto sobre la transferencia de bienes industrializados y servicios (ITBIS)**

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el impuesto sobre ventas y servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de acuerdo con el Código Tributario, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso.

6.8 Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras**6.8.1 Reconocimiento y medición**

La propiedad, mobiliario, equipos y mejoras están registrados al costo de adquisición menos su depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Como parte significativa de un elemento de la propiedad, mobiliario, equipos y mejoras tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras. Cuando una porción de un activo tiene vida útil diferente se contabiliza por componente, es decir, como un activo separado.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un elemento de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento) se reconoce en resultados.

6.8.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Compañía recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

6.8.3 Depreciación

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras (continuación)****6.8.3 Depreciación (continuación)**

Los elementos de propiedad, mobiliario, equipos y mejoras se deprecian desde la fecha en que estén instalados y listos para su uso o en el caso de activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo este completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son como sigue:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Mejoras en propiedad arrendada	10
Mobiliarios y equipos de oficinas	5
Vehículos	5
Equipos de computo	<u>4</u>

Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que la Compañía obtendrá la propiedad al final del plazo del arrendamiento.

6.9 Activos intangibles**6.9.1 Reconocimiento y medición**

Los activos intangibles corresponden a aplicaciones informáticas puestas en funcionamiento y desarrollo. Los activos intangibles adquiridos por la Compañía y que tienen una vida útil finita se miden al costo menos su amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro. El método de amortización, la vida útil y el valor residual se revisan al final de cada período y se ajustan si es necesario. La vida útil de los activos a ser amortizados, en este caso las aplicaciones informáticas, va de tres (3) a siete (7) años.

6.9.2 Investigación y desarrollo

Los gastos por actividades de investigación se reconocen en los resultados cuando se incurren.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.9 Activos intangibles (continuación)****6.9.2 Investigación y desarrollo (continuación)**

Los costos de desarrollo se capitalizan solo cuando se puede hacer una medición fiable del importe, el producto o proceso es técnica y comercialmente factible, los beneficios económicos futuros son probables y la Compañía tiene la intención, así como suficientes recursos para completar el desarrollo y usar el activo. De otro modo, se reconocen en los resultados cuando se incurren. Posterior al reconocimiento inicial, los costos de desarrollo se miden al costo menos amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

6.10 Instrumentos financieros**6.10.1 Reconocimiento y medición inicial**

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deudas emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

6.10.2 Clasificación y medición posterior***Activos financieros - evaluación del modelo de negocio***

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado; al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda; al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de patrimonio; o al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer periodo sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocios.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.10 Instrumentos financieros (continuación)****6.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)***

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados:

- ◆ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- ◆ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fecha específica, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión de deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las condiciones siguientes y no está designada como al valor razonable con cambios en resultados:

- ◆ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- ◆ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión. Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados.

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo, se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.10 Instrumentos financieros (continuación)****6.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)***

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que esto refleja la manera en que se gestiona el negocio y en el que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- ◆ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ◆ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración de la Compañía.
- ◆ Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.
- ◆ Cómo se retribuye a los gestores del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.
- ◆ La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.10 Instrumentos financieros (continuación)****6.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses***

Para los fines de esta evaluación el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene una condición contractual que podría cambiar el calendario o el monto de flujos de efectivo contractuales que no cumplirían con esta condición. Al hacer esta evaluación la Compañía considera:

- ◆ Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- ◆ Términos que pudieran ajustar la tasa del cupón contractual, incluidas las características de tasa variable.
- ◆ Características de pago anticipado y prórroga.
- ◆ Términos que limitan la reclamación de la Compañía a los flujos de efectivo de activos específicos (por ejemplo: características sin recurso).

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractual más los intereses contractual devengados, pero no pagado que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.10 Instrumentos financieros (continuación)****6.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas******Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados***

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral***Inversiones de deudas***

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por intereses es calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier otra ganancia o pérdida neta en la baja en cuenta se reconoce en resultados. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía no mantiene este tipo de instrumentos.

Inversiones de patrimonio

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican a resultados. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía no mantiene este tipo de instrumentos.

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como: medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.10 Instrumentos financieros (continuación)****6.10.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)***

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Baja en cuentas*Activos financieros*

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

Compensación

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

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.11 Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral y mide la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Al respecto, si a la fecha del estado de situación financiera el riesgo crediticio del instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección del valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La Compañía utiliza un método simplificado para el cálculo de pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar comerciales. Por esa razón, la Compañía no efectúa un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que en su lugar reconoce un ajuste basado en la experiencia de las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cada presentación de sus estados financieros. La Compañía ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

6.12 Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objetivo de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan, excepto cuando la pérdida por deterioro corresponde a un activo revaluado que se reconoce, entonces, en otro resultado integral.

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor previamente reconocido para un activo no financiero ha disminuido o ya no existe.

Si existiese tal indicio la Compañía reestima el valor recuperable del activo y si es el caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del período.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.13 Arrendamientos**

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los descuentos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto entre el arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

Pasivos por arrendamientos

En la fecha de inicio del arrendamiento la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos pagos fijos en sustancia) menos cualquier descuento de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.13 Arrendamientos (continuación)**

Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento la Compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reducen mediante los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros que resultan de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos con plazo de doce meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

6.14 Provisiones

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

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

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.15 Utilidad operativa**

La utilidad operativa es el resultado generado por las principales actividades continuas de la Compañía que generan ingresos, así como, otros ingresos y gastos relacionados con las actividades operativas.

La utilidad operativa excluye los costos financieros netos (*ingresos financieros netos*), la participación en los resultados de inversiones reconocidas utilizando el método de la participación y el impuesto sobre la renta.

7 Normas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2024 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, la siguiente norma nueva o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes nuevas normas contables y sus modificaciones tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

A. NIIF 18 Presentación y revelación en los estados financieros

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 *Presentación de estados financieros* y se aplica a los períodos anuales que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2027. La nueva norma introduce los nuevos requisitos clave siguientes:

- ◆ Las partidas de ingresos y gastos se clasificarán en distintas categorías: operación, inversión, financiamiento, operaciones discontinuadas e impuesto a las ganancias. Las entidades están obligadas a presentar dos nuevos subtotales: ganancia o pérdida operativa y utilidad o pérdida previa al financiamiento e impuesto sobre la renta.
- ◆ Las medidas de desempeño, definidas por la administración (MPMs), se detallan en una nota en los estados financieros.
- ◆ Proporciona orientación mejorada sobre cómo agrupar la información en los estados financieros.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Normas emitidas, pero aún no efectivas (continuación)**A. NIIF 18 Presentación y revelación en los estados financieros**

Además, todas las entidades deben utilizar el subtotal de la utilidad operativa como punto de partida para el estado de flujos de efectivo al presentar los flujos de efectivo operativos según el método indirecto.

La Compañía todavía está en el proceso de evaluar el impacto de la nueva norma, particularmente la relacionada con la estructura del estado de pérdidas y ganancias de la Compañía, el estado de flujos de efectivo y las revelaciones adicionales requeridas para los MPM.

La Compañía también está evaluando el impacto en cómo se agrupa la información en los estados financieros, incluso para los elementos actualmente etiquetados como "otros".

B. Otras normas contables

No se espera que las siguientes nuevas normas contables y sus modificaciones tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

- ◆ Falta de intercambiabilidad (modificaciones a la NIC 21)
- ◆ Clasificación y medición de instrumentos financieros (modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7)

8 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja	25,000	25,000
Efectivo en banco (a)	<u>23,264,333</u>	<u>36,444,861</u>
	<u>23,289,333</u>	<u>36,469,861</u>
Equivalentes de efectivo:		
Certificados de depósitos (b)	13,166	11,927
Cuotas de participación (c)	<u>71,879,564</u>	<u>10,752,852</u>
	<u>71,892,730</u>	<u>10,764,779</u>
	<u>95,182,063</u>	<u>47,234,640</u>

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

- (a) El efectivo en bancos corresponde a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales. Estos depósitos generan intereses entre 0 % y 8.3 % (2023: 0.5% y 8.50%) anual sobre la base del balance promedio diario.
- (b) Corresponden a certificado de depósito en un banco local con vencimiento menor de 90 días. Este certificado genera intereses a una tasa anual de 10 % para ambos años. Los intereses generados por estos depósitos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron de RD\$1,239 y RD\$1,156, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los intereses ganados en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- (c) Corresponden a inversiones en cuotas de participación de fondos de inversión abiertos, operados por administradoras de fondos de inversión locales. El rendimiento promedio obtenido por estos fondos para el período 2024 osciló entre 4 % y 12 % (2023: 9 % y 10 %).

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los rendimientos generados por cambio en el valor de estas cuotas ascienden a RD\$4,097,033 y RD\$2,091,436, respectivamente, los cuales se presentan como parte de la ganancia neta proveniente de inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados en el rubro de ingresos (costos) financieros, neto, en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen diferencias entre los valores registrados y los valores razonables de estos instrumentos financieros y a la fecha de los estados financieros no existen restricciones sobre su uso.

9 Saldos y transacciones con entes relacionados

La Compañía realiza transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas, principalmente por concepto de operaciones normales de la compañía, que consisten en los diferentes servicios ofrecidos conforme tarifario de la compañía.

Un resumen de los saldos mantenidos y las transacciones realizadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y durante los años terminados en esas fechas se presenta a continuación:

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)

Saldos:

2024	Efectivo y equivalentes de efectivo	Cuentas por cobrar	Operaciones de compra al contado con venta a plazo	Intereses por cobrar	Cuentas por pagar
Accionistas minoritarios	-	-	-	-	51,266
Banco Múltiple BHD, S.A.	16,426,919	4,088,219	-	-	-
Banco Popular Dominicano, S.A.	4,382,462	23,100	-	-	-
Excel Puesto de Bolsa, S.A.	-	2,777,033	-	-	-
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple	122,001	5,323,133	-	-	-
Inversiones Popular, S.A.	-	4,265,616	-	-	-
Alpha Sociedad de Valores, S.A.	-	4,049,688	22,000,000	25,283	-
JMMB Puesto de Bolsa, S.A.	-	1,448,678	27,835,566	407,865	-
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	-	3,174,934	427,760,350	4,594,618	-
BHD Valores Puesto de Bolsa, S.A.	-	5,307,003	-	-	-
Primma Valores S.A.	-	3,441,669	-	-	-
	20,931,382	33,899,073	477,595,916	5,027,766	51,266

2023	Efectivo y equivalentes de efectivo	Cuentas por cobrar	Operaciones de compra al contado con venta a plazo	Inversiones a largo plazo	Intereses por cobrar	Cuentas por pagar
Accionistas minoritarios	-	-	-	-	-	31,670
Banco Múltiple BHD, S.A.	24,757,208	4,137,680	-	-	-	-
Banco Popular Dominicano, S.A.	8,777,434	17,500	-	-	-	-
Excel Puesto de Bolsa, S.A.	-	2,082,171	-	-	-	-
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple	52,856	3,236,466	-	12,000,000	11,382	-
Inversiones Popular, S.A.	-	3,235,407	-	-	-	-
Alpha Sociedad de Valores, S.A.	-	2,598,290	116,500,000	-	1,358,701	-
JMMB Puesto de Bolsa, S.A.	-	1,655,568	219,740,814	-	4,448,807	-
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	-	7,750,867	339,887,475	-	3,784,478	-
BHD Valores Puesto de Bolsa, S.A.	-	5,237,480	-	-	-	-
	33,587,498	29,951,429	676,128,289	12,000,000	9,603,368	31,670

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Saldos y transacciones con entes relacionados (continuación)Transacciones:

Las transacciones de la Compañía con entes relacionados son efectuadas de conformidad con las condiciones pactadas entre las partes. Las cuentas por cobrar a entes relacionados se generan por los servicios prestados, no generan intereses y los plazos se extienden hasta 30 días, contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas. Estas cuentas no están sujetas a ningún descuento por pronto pago. Durante los años 2024 y 2023 no se registró ninguna pérdida relacionada con la recuperación de cuentas por cobrar a entes relacionados.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Ingresos operacionales - accionistas:</u>		
Custodia de valores	633,277,266	550,233,170
Otros servicios	<u>211,727,276</u>	<u>151,397,094</u>
	<u><u>845,004,542</u></u>	<u><u>701,630,264</u></u>
Intereses ganados - accionistas	<u><u>122,671,004</u></u>	<u><u>103,057,071</u></u>

Compensación al personal clave

Durante los años terminados el 31 de diciembre 2024 y 2023, los salarios y beneficios pagados al personal clave (definidos como directores y gerentes), así como los miembros del Consejo de Directores y Comités, son como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Remuneración y beneficios a los ejecutivos	<u><u>141,416,629</u></u>	<u><u>143,218,094</u></u>
Consejo de directores y miembros de comités	<u><u>12,025,896</u></u>	<u><u>12,161,459</u></u>

10 Operaciones de compra al contado con venta a plazo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponde a productos en puestos de bolsa locales que devengan intereses a tasas anuales en pesos dominicanos entre un 12.25 % y 13.30 % para 2024 (2023: 10.15 % y 12 %) y en dólares estadounidenses entre 7 % y 7.35 % para 2024 (2023: 6.55 % y 7.15 %). La Compañía reconoció ingresos por intereses por RD\$124,994,535 (2023: RD\$83,327,455), los cuales se presentan como parte de los Intereses ganados en el rubro de ingresos (costos) financieros, neto, en los estados de resultados de esos años que se acompañan. Los intereses por cobrar al 31 de diciembre 2024 y 2023 por este concepto ascienden a RD\$17,350,792 y RD\$14,407,445, respectivamente.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

11 Inversiones mantenidas a vencimiento

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponde a inversión en bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda, el Banco Central de la República Dominicana y bonos corporativos, que devengan intereses a tasas anuales entre un 10.25 % y 10.75 % para 2024 (2023: 10.75 % y 11.54 %) y en dólares estadounidenses entre 6 % y 6.85 %, para ambos años. La Compañía reconoció ingresos por intereses por aproximadamente RD\$25,137,638 (2023: RD\$24,703,857), los cuales se presentan como parte de los Intereses ganados en el rubro de ingresos (costos) financieros, neto, en los estados de resultados de esos años que se acompañan. Los intereses por cobrar al 31 de diciembre 2024 y 2023 por este concepto ascienden aproximadamente a RD\$9,015,603 y RD\$6,705,800, respectivamente.

12 Gastos pagados por anticipado

Un resumen de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Licencias y mantenimientos informáticos pagados por anticipados	18,135,106	12,280,687
Seguros	4,777,722	4,689,937
Otros	<u>16,640,282</u>	<u>13,580,469</u>
	<u>39,553,110</u>	<u>30,551,093</u>

13 Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras

Un movimiento de la propiedad, planta y equipos y depreciación acumulada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>Mejoras a propiedad arrendada</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costos de adquisición:					
Saldo al 1ro. de enero de 2023	72,564,664	64,176,041	24,808,809	1,507,323	163,056,837
Adiciones	-	6,597,293	90,881	-	6,688,174
Retiros	-	-	(770,000)	-	(770,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>72,564,664</u>	<u>70,773,334</u>	<u>24,129,690</u>	<u>1,507,323</u>	<u>168,975,011</u>
Adiciones	-	2,269,538	145,143	109,483	2,524,164
Retiros	-	<u>(5,705,743)</u>	<u>(11,434)</u>	<u>(20,000)</u>	<u>(5,737,177)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>72,564,664</u>	<u>67,337,129</u>	<u>24,263,399</u>	<u>1,596,806</u>	<u>165,761,998</u>

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Propiedad, mobiliario, equipos y mejoras (continuación)

	<u>Mejoras a propiedad arrendada</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Depreciación acumulada:					
Saldo al 1ro. de enero de 2023	(41,276,245)	(46,951,063)	(20,559,051)	(395,702)	(109,182,061)
Gasto del año	(7,674,873)	(7,035,784)	(1,810,857)	(297,465)	(16,818,979)
Retiros	-	-	769,968	-	769,968
Reclasificación	152	(150)	(3)	1	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(48,950,966)	(53,986,997)	(21,599,943)	(693,166)	(125,231,072)
Gasto del año	(7,791,279)	(7,193,774)	(1,016,582)	(320,814)	(16,322,449)
Retiros	-	5,651,814	11,433	19,999	5,683,246
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(56,742,245)	(55,528,957)	(22,605,092)	(993,981)	(135,870,275)
Valor en libros:					
Al 31 de diciembre de 2024	15,822,419	11,808,172	1,658,307	602,825	29,891,723
Al 31 de diciembre de 2023	23,613,698	16,786,337	2,529,747	814,157	43,743,939

14 Activos intangibles

Un movimiento de los activos intangibles por tipos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>Aplicaciones Informáticas</u>	<u>Aplicativos Informáticos en desarrollo (a)</u>	<u>Total</u>
Costo histórico:			
Saldo al 1ro. de enero de 2023	155,926,264	8,012,742	163,939,006
Adiciones	7,736,632	2,747,204	10,483,836
Retiros	-	(7,736,632)	(7,736,632)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	163,662,896	3,023,314	166,686,210
Adiciones	-	12,816,020	12,816,020
Retiros	(1,667,692)	-	(1,667,692)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	161,995,204	15,839,334	177,834,538
Amortización acumulada:			
Saldo al 1ro. de enero de 2023	(107,040,396)	-	(107,040,396)
Gasto del año	(10,447,577)	-	(10,447,577)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(117,487,973)	-	(117,487,973)
Gasto del año	(11,314,279)	-	(11,314,279)
Retiros	1,667,679	-	1,667,679
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(127,134,573)	-	(127,134,573)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2024	34,860,631	15,839,334	50,699,965
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	46,174,923	3,023,314	49,198,237

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Activos intangibles (continuación)

(a) Corresponde a proyecto de desarrollo de mejoras de los sistemas de negocios de la Compañía. Para esto la Compañía, tiene contratado personal, bajo la modalidad de temporal destinado para el desarrollo de estas mejoras. Al 31 de diciembre de 2024 el importe acumulado por este concepto asciende a RD\$15,839,334 (2023 RD\$3,023,314)

15 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Un resumen por tipo de acumulaciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bonificación a funcionarios y empleados	69,461,986	65,554,966
Retenciones y acumulaciones de la Seguridad Social	8,936,921	6,295,252
Servicios de auditoría	4,131,456	2,733,189
Vacaciones al personal	3,823,564	3,647,321
Ingresos diferidos	3,454,167	2,662,000
ITBIS	216,777	327,732
Anticipos de impuestos sobre la renta causados	23,199,947	19,232,495
Otros	<u>1,609,428</u>	<u>1,627,779</u>
	<u>114,834,246</u>	<u>102,080,734</u>

16 Patrimonio de los accionistas**16.1 Capital autorizado, suscrito y pagado**

AL 31 de diciembre de 2024 y 2023 el capital pagado está compuesto por 1,014,585 y 889,483 acciones comunes, respectivamente, las cuales tienen un valor nominal de RD\$1,000.00 cada una.

El 11 de abril de 2024 los accionistas de la Compañía, mediante Asamblea General Extraordinaria, aprobaron aumentar de RD\$900,000,000 a RD\$1,100,000,000 el capital autorizado de la Compañía.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Patrimonio de los accionistas (continuación)**16.2 Reserva legal**

La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente como mínimo el 5 % de su beneficio líquido, a una reserva legal hasta que tal reserva iguale el 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Compañía.

16.3 Prima en emisión de acciones

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantenía registrada al costo una acción común en tesorería, con un valor de adquisición de RD\$1,200, la cual fue adquirida en abril del 2012. Durante el año 2019 dicha acción fue vendida por RD\$4,946, originando una prima en venta de acciones de RD\$3,746.

16.4 Dividendos pagados

En la asamblea general de accionistas celebrada el 11 de abril de 2024 y 25 de abril de 2023, respectivamente, se aprobó el pago de dividendos por un monto de RD\$834,051,327 (2023: RD\$658,151,074), de los cuales RD\$708,949,327 (2023: RD\$559,435,074) fueron pagados en efectivo y el restante, equivalente a RD\$125,102,000 (2023: RD\$98,716,000), fueron capitalizados, luego de considerado montos correspondientes a reserva, según las disposiciones legales y estatutarias vigentes.

17 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los beneficios antes del impuesto sobre la renta y la renta neta imponible durante los años terminados el 31 de diciembre del 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>1,323,020,924</u>	<u>1,129,547,852</u>
Más o (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Ingresos por intereses sobre Bonos Exentos Leyes 366-09 y 498-08 del Ministerio de Hacienda	(146,638,893)	(98,837,758)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	453,426	321,819
Otras partidas no deducibles	<u>20,846,383</u>	<u>17,690,970</u>
	<u>(125,339,084)</u>	<u>(80,824,969)</u>

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Depreciación y amortización	(6,738,032)	(12,148,679)
Pérdida (ganancia) en disposición de propiedad, mobiliario y equipos y mejoras	15,731	(87,866)
Depreciación por activo de derecho de uso	22,292,397	21,140,025
Gasto financiero por activo de derecho de uso	5,093,285	5,788,906
Pagos por arrendamiento	(31,367,077)	(28,327,399)
Provisiones varias	297,407	(1,971,944)
Reversión de diferencias cambiarias año anterior	4,394,193	2,387,015
Diferencia cambiaria del año	<u>(3,727,565)</u>	<u>(4,394,193)</u>
Total diferencias temporales	<u>(9,739,661)</u>	<u>(17,614,135)</u>
Renta neta imponible	<u>1,187,942,179</u>	<u>1,031,108,748</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar 27 % a la renta neta imponible y el 1 % a los activos sujetos netos.

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados e importe a pagar es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Renta neta imponible del período	1,187,942,179	1,031,108,748
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	320,744,388	278,399,362
Impuestos por pagar inicial	-	28,542,076
Anticipos pagados	(262,529,555)	(256,975,783)
Retenciones realizadas por instituciones del Estado	(32,045)	(3,345,482)
Retenciones realizadas por entidades financieras	<u>(576,405)</u>	<u>(552,714)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	<u>57,606,383</u>	<u>46,067,459</u>

(a) El Impuesto sobre la renta por pagar se presenta como tal en los estados de situación financiera que se acompañan.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Corriente	320,744,388	278,399,362
Diferido	<u>246,106</u>	<u>4,586,963</u>
	<u>320,990,494</u>	<u>282,986,325</u>

Un resumen del movimiento del impuesto diferido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Movimiento del año</u>	<u>Saldo al final</u>
2024			
Propiedad, mobiliario y equipos y mejoras	9,151,963	(695,246)	8,456,717
Activo por derecho de uso	5,547,742	188,850	5,736,592
Diferencias cambiarias	(1,186,432)	179,989	(1,006,443)
Provisiones varias	<u>2,149,857</u>	<u>80,301</u>	<u>2,230,158</u>
	<u>15,663,130</u>	<u>(246,106)</u>	<u>15,417,024</u>
2023			
Propiedad, mobiliario y equipos y mejoras	13,045,150	(3,893,187)	9,151,963
Activo por derecho de uso	5,167,155	380,587	5,547,742
Diferencias cambiarias	(644,494)	(541,938)	(1,186,432)
Provisiones varias	<u>2,682,282</u>	<u>532,425</u>	<u>2,149,857</u>
	<u>20,250,093</u>	<u>(4,586,963)</u>	<u>15,663,130</u>

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

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Beneficio neto	75.74	1,002,030,430	74.95	846,561,527
Impuesto sobre la renta	<u>24.26</u>	<u>320,990,494</u>	<u>25.05</u>	<u>282,986,325</u>
Beneficio antes de impuesto	<u>100.00</u>	<u>1,323,020,924</u>	<u>100.00</u>	<u>1,129,547,852</u>

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2024</u>		<u>2023</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	357,215,649	27.00	304,977,920
Diferencias permanentes	(2.56)	(33,841,553)	(1.93)	(21,822,742)
Diferencias temporales	<u>(0.18)</u>	<u>(2,383,602)</u>	<u>(0.01)</u>	<u>(168,853)</u>
	<u>24.26</u>	<u>320,990,494</u>	<u>25.05</u>	<u>282,986,325</u>

La Compañía se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que su resultado no tendrá un efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2024. Cualquier ajuste relacionado con la determinación de dichos precios, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado. El estudio de precios de transferencia del año 2023 no tuvo un efecto significativo en relación con el impuesto sobre la renta determinado de ese año.

18 Ingresos operacionales

La Compañía genera ingresos principalmente por la custodia valores. Otras fuentes de ingresos incluyen ingresos por liquidación de operaciones, comisión por aplicación de derechos y accesos mensual al sistema. Un detalle es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos de contratos con clientes	<u>1,679,518,916</u>	<u>1,509,072,668</u>

Las principales líneas de servicios de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son como sigue:

Tipo de servicio: custodia de valores, liquidación de operaciones, comisión por aplicación de derechos y acceso manual al sistema

Custodia de valores: Esta línea de servicios consiste en la guarda de los valores anotados en cuenta en base a mecanismos que permitan asegurar la tenencia y seguridad de estos. En adición, conlleva el servicio de mantenimiento de la cuenta en la que son depositados los valores.

Liquidación de operaciones: Servicio mediante el cual se realiza de forma simultánea el traspaso de los valores objeto de una operación y el pago de los fondos correspondientes, a través de esquemas de entrega contra pago.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Ingresos operacionales (continuación)

Comisión por aplicación de derechos: Este servicio es ofrecido a los emisores y consiste en el pago de los beneficios patrimoniales generados por los valores anotados en cuenta. El pago es realizado por la Compañía por cuenta del emisor y a favor de los titulares en las cuentas bancarias designadas por estos últimos.

Acceso manual al sistema: Este servicio es ofrecido a los participantes y corresponde al derecho de acceso al sistema.

A continuación, se muestran los ingresos de actividades ordinarias provenientes de los contratos con clientes:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Ingresos de contratos con clientes:</u>		
Custodia de valores:		
Custodias en administración	87,586,753	66,270,877
Custodias del Estado	968,290,514	912,344,900
Custodias de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP)	20,255,766	19,878,777
Custodias internacionales	201,388,000	196,444,436
Liquidación de operaciones	229,847,065	159,193,040
Comisión por aplicación de derecho	62,851,912	51,289,392
Acceso al sistema	29,188,000	27,106,034
Otros	80,110,906	76,545,212
	<u>1,679,518,916</u>	<u>1,509,072,668</u>

a) Saldos del contrato

En la tabla siguiente presenta la información sobre cuentas por cobrar y activos del contrato con clientes:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas por cobrar:		
Clientes	29,443,389	34,386,975
Ingresos devengados no facturados (i)	371,805,592	459,272,450
Entes relacionados	<u>33,899,073</u>	<u>29,951,429</u>

- (i) Estos saldos corresponden a ingresos devengados no facturados, relacionados básicamente con los derechos de la Compañía a contraprestación por el ingreso generado y reconocido, pero que no han sido facturado al cliente a la fecha, relacionada con ingresos por custodia.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no hay pasivos relacionados con el contrato.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Ingresos operacionales (continuación)**b) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden en función de la consideración especificada en un contrato con un cliente.

Custodia de valores: Estos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios de custodias de valores.

Liquidación de operaciones y liquidación de derechos: Estos ingresos son reconocidos cuando los servicios son prestados a los clientes, momento en el cual dichos ingresos son devengados.

Acceso al sistema: Los ingresos provenientes de clientes con acuerdos de pago de cuotas fijas por acceder al sistema, se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios de permitir a los clientes acceder a los sistemas. En el caso de los ingresos provenientes de acuerdos, en los cuales los clientes solo pagan por los accesos realizados, los ingresos se reconocen por el método de lo devengado, es decir, cuando se le presta el servicio al cliente.

19 Gastos operacionales

Un resumen de los gastos operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y compensaciones al personal (a)	288,499,089	273,233,562
Depreciación y amortización (nota 13, 14 y 20)	49,929,126	48,406,581
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar (nota 23)	(404,797)	405,429
Mantenimiento del registro de mercado de valores	16,240,000	16,240,000
Comisión por transacciones de valores internacionales	49,738,654	40,427,612
Energía eléctrica	2,172,960	2,056,215
Comunicaciones	22,021,789	20,324,553
Honorarios profesionales	36,411,726	26,291,621
Impuestos no admitidos	26,373,083	17,784,108
Viajes y representaciones	5,168,257	13,222,583
Mantenimiento de equipos	3,205,273	2,223,675

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

19 Gastos operacionales (continuación)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Licencia de programas de computadoras	31,552,169	29,111,521
Promoción y divulgación	16,587,655	2,761,471
Honorarios del consejo de directores	12,025,896	12,161,459
Gastos navideños	3,551,696	3,262,721
Otros gastos bancarios	2,428,024	2,205,985
Reparaciones y mantenimientos	6,372,117	6,068,599
Alquiler de equipos	140,667	155,283
Seguros	8,136,076	7,372,688
Donaciones y contribuciones	1,115,046	424,612
Limpieza	1,155,002	1,135,935
Otros	11,785,605	11,726,989
	<u>594,205,113</u>	<u>537,003,202</u>

(a) Sueldos y compensaciones al personal

Un resumen de los sueldos y compensaciones pagadas al personal al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios	134,839,937	130,821,826
Bonificación	67,163,760	65,010,246
Regalía pascual	11,236,661	10,901,819
Vacaciones	9,144,266	8,863,093
Seguros médicos	6,561,801	5,914,075
Seguridad social	17,164,674	16,689,772
Combustible	2,955,508	3,514,793
Aportes al INFOTEP	1,348,401	1,308,219
Capacitación	7,152,122	2,798,179
Atención al personal	3,908,844	2,241,912
Prestaciones laborales	1,483,232	1,676,578
Otras	25,539,883	23,493,050
	<u>288,499,089</u>	<u>273,233,562</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía cuenta con 83 y 81 empleados, respectivamente.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Arrendamientos

La Compañía arrienda un piso de 1,200 mt, ubicado en una torre corporativa. Este contrato no contempla opción de compra y tiene un vencimiento de 10 años.

i. Pasivos por arrendamiento

Un resumen de los valores presentes de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldos al 1ro. de enero	105,270,515	115,431,830
Cambios en los flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento en arrendamiento	3,431,904	3,780,220
Gasto de Intereses	5,093,285	5,788,906
Pago de pasivo por arrendamiento (a)	<u>(37,101,582)</u>	<u>(33,431,589)</u>
Total cambios en el flujo de efectivo por actividad de financiamiento	76,694,122	91,569,367
Efecto de cambio en moneda extranjera	<u>10,415,342</u>	<u>13,701,148</u>
Saldos al 31 de diciembre	87,109,464	105,270,515
A corto plazo	<u>(29,141,577)</u>	<u>(25,271,015)</u>
A largo plazo	<u>57,967,887</u>	<u>79,999,500</u>

(a) Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo en resultados como salida de efectivo por arrendamientos.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Arrendamientos (continuación)**ii. Activos por derecho de uso**

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan como tal en los estados de situación financiera que se acompañan:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	175,773,076	171,992,856
Incremento derecho de uso (b)	<u>3,431,904</u>	<u>3,780,220</u>
Saldo al final del año	<u>179,204,980</u>	<u>175,773,076</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo al inicio del año	(91,049,755)	(69,909,730)
Gasto por depreciación (b)	<u>(22,292,398)</u>	<u>(21,140,025)</u>
Saldo al final del año	(113,342,153)	(91,049,755)
Activos por derecho de uso, neto	<u>65,862,827</u>	<u>84,723,321</u>

(b) Los incrementos y el gasto por depreciación del activo por derecho de uso se consideran partidas no monetarias. Estos ajustes no afectan los flujos de efectivo operativos, ya que no representan salidas de efectivo durante el período. La amortización se reconoce en el estado de resultados como un gasto no monetario.

iii. Importes reconocidos en resultados

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gasto intereses por pasivos por arrendamientos	5,093,285	5,788,906
Pérdida en cambio de moneda extranjera en pasivos Por arrendamiento	10,415,342	13,701,148
Gastos de depreciación por derecho de uso de activos bajo NIIF 16	<u>22,292,398</u>	<u>21,140,025</u>

iv. Opciones de extensión

La Compañía no tiene la opción unilateral para la extensión de la vigencia del contrato de arrendamiento.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Cuentas de orden por administración y custodia de valores

Las cuentas de orden están conformadas por fondos en cuentas bancarias de la Compañía y que corresponden principalmente a intereses por pagar en tránsito, depósitos y retenciones realizadas a titulares en cumplimiento de la Ley No. 253-12 sobre Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible, así como la Norma General 07-2019 sobre la Retención del Impuesto sobre la Renta y Remisión de Información por Pago o acreditación de Intereses de Fuente Dominicana.

Los activos y pasivos que forman parte de las cuentas de orden deudoras y acreedoras por administración de fondos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son las que se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos:		
Efectivo en bancos:		
Denominado en pesos dominicanos	766,170,341	652,428,204
Denominado en dólares estadounidenses	742,734,243	274,058,117
Denominado en Euros	299,781	721,343
	<u>1,509,204,365</u>	<u>927,207,664</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pasivos:		
Intereses y depósitos administrados por pagar:		
Intereses retenidos a titulares (a)	486,427,774	550,107,236
Intereses por pagar en tránsito (b)	611,270,420	91,409,045
Retención Impuesto sobre la Renta a Titulares Ley No. 253-12 (c)	383,207,842	257,974,099
Retenciones Comisión Tarifa SIMV (d)	27,998,548	24,570,613
Acciones Privadas	-	2,425,328
Fondos regulación Europea	299,781	721,343
	<u>1,509,204,365</u>	<u>927,207,664</u>

(a) Al 31 de diciembre 2024 incluye USD1,934,651 (2023: USD3,010,752).

(b) Al 31 de diciembre de 2024 asciende a USD9,971,020 (2023: USD1,569,585), y corresponden a intereses por pagar a los titulares por parte de los emisores de valores, los cuales son pagados en los primeros días hábiles del mes siguiente.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Cuentas de orden por administración y custodia de valores (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponde a retención por intereses pagados o acreditados a personas físicas, jurídicas o entidades no residentes en el país, así como a las personas físicas residentes, generados por los títulos de valores emitidos y colocados. La retención aplicable es de 10 % y 1 % del valor pagado, acreditado a cuenta o colocado a disposición de los inversionistas.

(d) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponde a retención de comisión tarifa B, realizada a los inversionistas estipulada en el tarifario divulgado por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía posee un total de custodia de valores ascendente a RD\$2,941,196,815,679 y RD\$2,620,142,819,046, respectivamente, de los cuales RD\$1,549,199,270 (2023: RD\$1,165,938,363), corresponden a valores de instrumentos garantizados y títulos a favor de la Compañía y RD\$2,939,647,616,409 (2023: RD\$2,618,976,880,683), corresponden a valores de terceros, según se desglosa a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Custodia valores de terceros en RD\$	2,238,828,912,518	2,069,505,009,323
Custodia valores de terceros en USD	700,818,703,891	549,471,871,360
Custodia valores propios en RD\$	1,297,850,000	707,200,000
Custodia valores propios en USD	<u>251,349,270</u>	<u>458,738,363</u>
	<u>2,941,196,815,679</u>	<u>2,620,142,819,046</u>

22 Compromisos y contingencias***Compromisos******Servicios de custodia a las administradoras de fondos de pensiones***

La Compañía mantiene un contrato de servicios de custodia con el Banco Central de la República Dominicana, la Superintendencia del Mercado de Valores y con las diferentes Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) para proveer los servicios de registro, administración, compensación y liquidación de los títulos de inversión de las AFP provenientes de los recursos de las cotizaciones de sus afiliados. A cambio de brindar estos servicios, la Compañía recibe una comisión del saldo promedio mensual del valor nominal del fondo representativo de los títulos en custodia y por retiro y depósito de títulos que realicen las AFP, compartiendo una proporción con el Banco Central de la República Dominicana.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Compromisos y contingencias (continuación)***Compromisos (continuación)***

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 la Compañía reconoció ingresos netos por custodia, retiros y depósitos correspondientes a las AFP por aproximadamente RD\$20,255,766 (2023: RD\$19,878,000), los cuales se incluyen como parte de los ingresos de actividades ordinarias en los estados de resultados que se acompañan.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 la Compañía pagó al Banco Central de la República Dominicana comisión por custodia, depósitos y retiros correspondiente a la proporción establecida según contrato del total de los títulos y valores custodiados de las AFP por aproximadamente RD\$17,308,109 (2023: RD\$16,988,293), y a la Superintendencia del Mercado de Valores RD\$20,192,794 (2023: RD\$19,819,675), los cuales se incluyen netos como parte de los ingresos por custodia de valores en los ingresos por actividades ordinarias en los estados de resultados que se acompañan.

Mantenimiento del registro de mercado de valores

La Compañía requiere pagar una cuota anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores. Al 31 de diciembre de 2024 el gasto por este concepto fue de RD\$13,440,000 (2023: RD\$13,440,000), se presenta como mantenimiento del registro del mercado de valores, como parte de los gastos operacionales en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Arrendamientos como arrendatario

El 13 de noviembre de 2017 la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento de las instalaciones donde operan las oficinas administrativas. El compromiso incluye un plazo de arrendamiento de 10 años, con un costo mensual de aproximadamente USD42,848 y contempla un incremento anual en el porcentaje de inflación determinado por el índice de precios al consumidor publicado por la Oficina de Estadísticas Laborales del Departamento de Trabajo de los Estados Unidos, más 1 % adicional. Se otorgó un depósito de garantía por aproximadamente USD67,000 que será debidamente reembolsado al término del contrato y se incluyen como parte de los otros activos en los estados de situación financiera que se acompañan. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 la Compañía efectuó pagos bajo los términos de este contrato por aproximadamente RD\$37,101,582, (2023: RD\$33,431,589), el cual se presenta formando parte de los gastos operacionales, en el estado de resultado de ese año que se acompaña.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

22 Compromisos y contingencias (continuación)**Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Administración de la Compañía ha evaluado junto con sus abogados posibles litigios por demandas surgidas de las transacciones normales del negocio y no ha identificado asunto alguno que deba ser provisionado o revelado a los estados financieros.

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos**23.1 Clasificaciones contables y valores razonables**

El valor razonable del efectivo y equivalente de efectivo, operaciones de compra al contado con venta a plazos e inversiones a largo plazo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, es similar a los importes en libros debido al corto período en que los instrumentos financieros son cobrados y pagados.

El nivel en la jerarquía para determinar el valor razonable revelado en los estados financieros para las inversiones mantenidas hasta vencimiento a largo plazo fue el nivel 2, el cual se basó en la comparación de mercado mediante la cual el valor razonable se estima considerando precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en el mercado.

Un resumen de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros cuyo valor razonable es diferente a su valor en libros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Activos financieros al costo amortizado	Valores razonables		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
31 de diciembre de 2024				
Activos financieros no medidos al valor razonable:				
Inversiones a largo plazo	279,400,365	-	292,013,271	-
31 de diciembre de 2023				
Activos financieros no medidos al valor razonable:				
Inversiones a largo plazo	260,321,343	-	258,799,210	-

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)**23.2 Gestión de riesgo financiero**

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

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

23.2.1 Marco de gestión de riesgos

El Consejo de Administración es responsable de establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgo de la Compañía. El Consejo de Administración ha creado el comité de riesgos, el cual es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de gestión de riesgos de la Compañía. Este comité informa regularmente al Consejo de Administración acerca de sus actividades.

Las políticas de gestión de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El comité de auditoría y el comité de riesgos de la Compañía supervisan la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de gestión de riesgos y revisa si el marco de gestión de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Compañía. Estos comités son asistidos por auditoría interna en su rol de supervisión. Auditoría interna realiza revisiones regulares y de los controles y procedimientos de gestión de riesgo, cuyos resultados son reportados al comité de auditoría.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)**23.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****23.2.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)****Riesgo de crédito (continuación)**

Los importes en libros de los activos financieros y activos del contrato representan la máxima exposición al riesgo de crédito.

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidas en resultados fueron como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pérdida por deterioro (reversión) de deudores comerciales y activos del contrato surgidos de contratos con clientes	(404,797)	405,429
Pérdida por deterioro en instrumentos de deuda al costo amortizado	<u>56,998</u>	<u>247,195</u>
	<u>(347,799)</u>	<u>652,624</u>

Los importes en libros de los activos financieros que representan la máxima exposición al riesgo de crédito son como sigue:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	95,182,063	47,234,640
Cuentas por cobrar, neto	436,691,249	526,720,462
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	1,367,857,135	1,023,666,842
Inversiones a largo plazo	<u>279,096,172</u>	<u>260,074,148</u>
	<u>2,178,826,619</u>	<u>1,857,696,092</u>

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía reconoció ganancia neta por reversión de deterioro de los instrumentos financieros activos, por un monto total de RD\$347,799, para el periodo 2023, se reconoció pérdida por un monto total de RD\$652,624.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)**23.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****23.2.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)****Riesgo de crédito (continuación)***Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con diversas entidades de intermediación financiera y fondos de inversión, que están calificados entre el rango crediticio local de A- y AA+.

El deterioro del efectivo y equivalentes de efectivo ha sido medido sobre la base de la pérdida crediticia esperada de doce (12) meses y refleja los vencimientos de corto plazo de las exposiciones. La Compañía considera que su efectivo y equivalentes al efectivo tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

La Compañía utiliza un enfoque similar al usado para las inversiones a largo plazo para la evaluación de la pérdida crediticia esperada para el efectivo y equivalentes de efectivo.

Cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente y parte relacionada. No obstante, la gerencia también considera los factores que pueden afectar el riesgo de crédito de su base de clientes, incluyendo el riesgo de impago de la industria y el país en los que opera el cliente.

El comité de gestión de riesgos ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega de la Compañía. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas cuando están disponibles, estados financieros, información de agencias crediticias, información de la industria y, en algunos casos, referencias bancarias.

En el reglamento general de la Compañía, se establecen los requisitos de documentación necesaria para la aceptación de clientes. Entre estos se incluyen los estados financieros, calificaciones de riesgos cuando están disponibles, así como autorización para operar por parte de las entidades regulatorias correspondientes.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)**23.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****23.2.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)****Riesgo de crédito (continuación)***Cuentas por cobrar (continuación)*

En los contratos de servicios se establecen las tarifas y las fechas de pago correspondientes a la prestación de cada servicio, y son documentos estandarizados que son aprobados por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todas las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía corresponden a clientes locales.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con los deudores comerciales (incluyendo entes relacionados) estableciendo un período de pago máximo de 30 días para sus clientes y partes relacionadas.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Estado Dominicano	368,331,084	455,837,342
Bancos	11,292,651	10,323,713
Puestos de Bolsa	20,141,159	41,020,978
AFP	4,858,811	4,766,748
Otros	<u>30,524,349</u>	<u>11,662,073</u>
	<u>435,148,054</u>	<u>523,610,854</u>

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía reconoció una ganancia en la reversión de deterioro por un monto de RD\$404,797, ya que la compañía no prevé incumplimiento de la cuenta por cobrar, para el periodo 2023, fue reconocida una pérdida por deterioro por un monto de RD\$405,429.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)**23.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****23.2.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)****Riesgo de crédito (continuación)***Operaciones de compra al contado con venta a plazos*

Las operaciones de compra al contado con venta a plazos son mantenidas con diversos puestos de bolsa, que están calificados entre el rango crediticio local de A- y AA+.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos de deuda, debiendo contar los mismos con una calificación local mínima de grado de inversión.

La Compañía monitorea los cambios en el riesgo de crédito rastreando calificaciones crediticias externas publicadas. A fin de determinar si las calificaciones publicadas siguen estando actualizadas y de evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo de crédito a la fecha de presentación que no haya sido reflejado en las calificaciones publicadas.

La Compañía utiliza un enfoque similar al usado para las inversiones a largo plazo para la evaluación de la pérdida crediticia esperada para las operaciones de compra al contado con venta a plazos.

Inversiones en instrumentos de deuda

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos de deuda, debiendo contar los mismos con una calificación local mínima de grado de inversión.

La Compañía monitorea los cambios en el riesgo de crédito rastreando calificaciones crediticias externas publicadas. A fin de determinar si las calificaciones publicadas siguen estando actualizadas y de evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo de crédito a la fecha de presentación que no haya sido reflejado en las calificaciones publicadas.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)**23.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****23.2.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)****Riesgo de crédito (continuación)***Inversiones en instrumentos de deuda (continuación)*

La tabla a continuación presenta un análisis de la calidad crediticia de los instrumentos de las inversiones a largo plazo a costo amortizado.

Calificación crediticia local	Importes en libros	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Entre BBB- y AAA	279,400,365	248,309,961
Entre AA- y AA+	-	12,011,382
	<u>279,400,365</u>	<u>260,321,343</u>

Al 31 de diciembre 2024 la Compañía reconoció una pérdida por un monto de RD\$56,998 (2023: RD\$247,195).

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento. La política de la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga en la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, la Compañía estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

La Compañía recibe de los emisores de instrumentos los valores para liquidarlos a la fecha de vencimiento y que mantiene en custodia del mercado de valores, por lo que funge como una intermediaria.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)**23.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****23.2.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)*****Exposición al riesgo de liquidez***

A continuación, se presentan los vencimientos contractuales de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los cuales incluyen el pago estimado del interés y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación de pago:

	<u>Importe en libros</u>	<u>Total</u>	<u>6 meses o menos</u>	<u>6-12 meses</u>	<u>1-2 años</u>	<u>2-5 años</u>
2024						
Cuentas por pagar	6,744,342	(6,744,342)	(6,744,342)	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	<u>87,109,464</u>	<u>(87,109,464)</u>	<u>(14,267,001)</u>	<u>(14,874,576)</u>	<u>(57,967,887)</u>	<u>-</u>
	<u>93,853,806</u>	<u>(93,853,806)</u>	<u>(21,011,343)</u>	<u>(14,874,576)</u>	<u>(57,967,887)</u>	<u>-</u>
2023						
Cuentas por pagar	7,075,211	(7,075,211)	(7,075,211)	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	<u>105,270,515</u>	<u>(108,214,722)</u>	<u>(12,271,447)</u>	<u>(13,159,958)</u>	<u>(56,675,427)</u>	<u>(26,107,890)</u>
	<u>112,345,726</u>	<u>(115,289,933)</u>	<u>(19,346,658)</u>	<u>(13,159,958)</u>	<u>(56,675,427)</u>	<u>(26,107,890)</u>

Riesgo de mercado

Es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que este posea. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del mismo.

La Compañía está expuesto al riesgo cambiario en las ventas y compras que son denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía, principalmente el dólar estadounidense (USD), así como por mantener activos y pasivos financieros en esa moneda, sin contar con algún instrumento financiero derivado que la cubra del riesgo cambiario.

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Instrumentos financieros - valores razonables y administración de riesgos (continuación)**23.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)****23.2.1 Marco de gestión de riesgos (continuación)****Riesgo de mercado (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el riesgo al cual está expuesto la Compañía en el tipo de cambio de moneda extranjera es como sigue:

	2024		2023	
	<u>USD</u>	<u>Euro</u>	<u>USD</u>	<u>Euro</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	484,306	2,252	384,468	1,096
Cuentas por cobrar	4,954	-	145,367	-
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	7,471,583	-	6,068,278	-
Otros activos	67,219	-	67,219	-
Inversiones a largo plazo	2,421,011	-	2,361,000	-
Pasivo por arrendamiento	<u>(1,420,926)</u>	<u>-</u>	<u>(1,807,615)</u>	<u>-</u>
Exposición neta en los estados de situación financiera	<u>9,028,147</u>	<u>2,252</u>	<u>7,218,717</u>	<u>1,096</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y por los años terminados a esas fechas, las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) y Euro utilizadas por la Compañía, fueron las siguientes:

	<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Equivalente en USD	59.5785	56.1675	61.3047	58.2565
Equivalente en Euro	<u>66.4799</u>	<u>60.4121</u>	<u>65.8082</u>	<u>62.4237</u>

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre de 2024, un aumento o disminución de un 10 % en la tasa de cambio del dólar estadounidense (USD), basado en la posición neta en moneda extranjera tendría un impacto en los resultados y el patrimonio de la Compañía de aproximadamente +/- RD\$55,300,000 (2023: RD\$41,150,000).

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Corrección de error inmaterial

Durante el año 2024 la gerencia realizó reclasificaciones a las cifras previamente reportadas al 31 de diciembre 2023 y durante el año terminado a esa fecha. Un detalle de los renglones corregidos por estas reclasificaciones se detalla a continuación:

Estado de situación financiera

	<u>Previamente reportados</u>	<u>Reclasificación (a)</u>	<u>Valores corregidos</u>
Activos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	277,575,325	(230,340,685)	47,234,640
Cuentas por cobrar, neto	541,127,908	(14,407,446)	526,720,462
Operaciones de compra al contado con venta a plazo (antes Inversiones mantenidas a vencimiento a corto plazo)	778,918,711	244,748,131	1,023,666,842
Gastos pagados por anticipado	30,551,093	-	30,551,093
Total activos circulantes	1,628,173,037	-	1,628,173,037
Total activos no circulantes	457,317,455	-	457,317,455
Total activos	2,085,490,492	-	2,085,490,492
Total pasivos	260,493,919	-	260,493,919
Total patrimonio	1,824,996,573	-	1,824,996,573
Total pasivos y patrimonio	2,085,490,492	-	2,085,490,492

Estados de flujos de efectivo

Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Beneficio neto	846,561,527	-	846,561,527
Efectivo generado por las actividades de operación	923,593,569	(27,357,032)	896,236,537
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(650,798,987)	315,464,581	(335,334,406)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(592,866,663)	-	(592,866,663)
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(320,072,081)	288,107,549	(31,964,532)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	597,647,406	(518,448,234)	79,199,172
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	277,575,325	(230,340,685)	47,234,640

CEVALDOM, S. A.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Corrección de error inmaterial (continuación)

- (a) Reclasificación realizada para la correcta presentación de las operaciones de compra al contado con venta a plazo y sus intereses correspondientes, que estaban registrados al 31 de diciembre de 2023 dentro de los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, respectivamente. Asimismo, se hicieron las reclasificaciones correspondientes en el estado de flujos de efectivo para presentar los montos corregidos en las actividades de operación y en las actividades de inversión.