

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación
Semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024

Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	Acumulado al 30/06/2025	Acumulado al 31/12/2024
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	4,5,14	241,878,436	183,923,919
Inversiones en Instrumentos Financieros		-	-
A valor razonable con cambios en resultados	5,6,14	2,231,825,288	1,809,295,163
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	6	54,103,718	93,509,520
A valor razonable Con cambios en ORI		-	-
A costo amortizado	5,6,14	-	336,379,577
Deudores por Intermediacion		-	-
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia		-	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas	7,14	2,563,653	1,911,485
Otras cuentas por cobrar	7,14	2,591,217	386,887
Impuestos pagados por adelantado	8	21,238,601	21,151,714
Impuestos Diferidos		-	-
Inversiones en Sociedades	9	375	375
Activos Intangibles	10	9,002,858	9,308,369
Propiedades, Planta y Equipo	11	33,076,907	26,422,623
'Derecho a uso	12	27,129,026	24,093,820
Propiedad de Inversión		-	-
Otros Activos	13	3,269,994	2,952,822
TOTAL DE ACTIVOS		2,626,680,073	2,509,336,274

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación
Semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024

Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	Acumulado al 30/06/2025	Acumulado al 31/12/2024
Pasivos			
A valor Razonable	5,14	62,893,309	7
A valor razonable-instrumento financieros derivados	5,14	25,876,655	-
A Costo Amortizado		-	-
Obligaciones por financiamiento	6	61,701,645	111,186,957
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	5,6,15	337,561,666	410,550,730
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	5,14	1,774,341,642	1,691,283,674
Acreedores por intermediacion	14	10,658,096	426,364
Cuentas por pagar personas relacionadas	5,14	281,322	878,734
Otras cuentas por pagar	5,14,16	5,249,729	5,330,394
Provisiones		-	-
Acumulaciones y otras obligaciones	17	5,081,450	9,875,719
'Arrendamientos	12	24,524,806	22,980,173
Impuestos por pagar	18	-	127,063
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		2,308,170,320	2,252,639,815
Patrimonio			
Capital	19	240,400,000	197,800,000
Aportes para futura capitalizacion	19	14,624	14,624
Reserva Legal	19	50,172,074	39,522,073
Reserva de capital		-	-
Resultados acumulados	19	19,359,762	-
Resultados del ejercicio	19	8,563,294	19,359,762
Superavit por revaluacion		-	-
Otro resultado integral		-	-
Total de Patrimonio		318,509,753	256,696,459
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		2,626,680,073	2,509,336,274

Las notas en las páginas 1 a 55 son parte integral de estos estados financieros

JANET
ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE

Digitally signed by JANET
ALTAGRACIA LIZARDO
JORGE
Date: 2025.08.04 21:09:55
-04'00'

Daniel Martínez Espinal
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contraloría



Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultado
Semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

		Del 01 de enero al 30/06/2025	Del 01 de enero al 30/06/2024
Resultado por instrumentos financieros	21		
A valor Razonable		212,739,867.18	123,394,487.81
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		(71,518,240.50)	(4,977,645.25)
A costo Amortizado		(48,351,816.63)	(69,045,613.57)
Total resultados por instrumentos financieros		92,869,810.05	49,371,228.99
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administracion de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorias financieras	21	-	1,294,923.00
Otros Ingresos por servicios		-	-
Total Ingresos por servicios		-	1,294,923.00
Resultado por intermediacion	21		
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles		6,172,169.88	9,300,730.48
Gastos por comisiones y servicios		(12,171,067.51)	(10,499,251.30)
Otras Comisiones		-	-
Total Resultados por intermediacion		(5,998,897.63)	(1,198,520.82)
Gasto por financiamiento			
Gastos por Financiamientos por instrumentos financieros emitidos		-	-
Gastos por Financiamientos con entidades de intermediación financiera		(18,160,125.46)	(12,347,236.06)
Gastos por arrendamientos		(998,100.86)	(828,484.92)
Total Gastos por financiamiento		(19,158,226.32)	(13,175,720.98)
Gastos de administracion y Comercializacion	22	(59,965,868.20)	(39,556,527.53)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	23	217,350.23	3,178,682.47
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (Gastos)	23	599,125.41	2,767,510.57
Operaciones descontinuadas (neto)		-	-
Total otros resultados		816,475.64	5,946,193.04
Resultado antes del impuesto sobre la renta		8,563,293.54	2,681,575.70
Impuesto sobre la renta		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		8,563,293.54	2,681,575.70

Las notas en las páginas 1 a 55 son parte integral de estos estados financieros

Daniel Martínez Espinal
Gerente General

JANET ALTAGRACIA LIZARDO JORGE
Digitally signed by JANET
ALTAGRACIA LIZARDO JORGE
Date: 2025.08.04 21:10:38 -04'00'
Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Otros Resultados Integrales
Semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	Del 01 de enero al 30/06/2025	Del 01 de enero al 30/06/2024
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,563,293.74	2,681,575.70
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorizacion de propiedades,planta y equipo	-	-
Partidas que seran reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participacion de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	-	-
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	8,563,293.74	2,681,575.70

Las notas en las páginas 1 a 55 son parte integral de estos estados financieros

Daniel Martínez Espinal
Gerente General

JANET
ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE

Digitally signed by
JANET ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE
Date: 2025.08.04
21:11:10 -04'00'

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Cambio en Patrimonio Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Expresado en Pesos Dominicanos

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Otro resultado integral	Total de Patrimonio
Saldos iniciales al 01 de enero de 2024	175,282,000	14,624	35,018,000	13,671,659	13,350,414	-	237,336,697
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	13,350,414	(13,350,414)	-	-
Aumento de Reservas Legal	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de aportes	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	19,359,762	-	19,359,762
Aporte para futura capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados acumulados	22,518,000	-	4,504,073	(27,022,073)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	197,800,000	14,624	39,522,073	-	19,359,762	-	256,696,459
Saldos iniciales al 01 de enero de 2025	197,800,000	14,624	39,522,073	-	19,359,762	-	256,696,459
Aumento (disminución) de capital	42,600,000	-	10,650,000	-	(19,359,762)	-	33,890,238
Aumento de Reservas Legal	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	19,359,762	8,563,294	-	27,923,056
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2025	240,400,000	14,624	50,172,073	19,359,762	8,563,294	-	318,509,753

Las notas en las páginas 1 a 55 son parte integral de estos estados financieros

JANET
ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE

Digitally signed by JANET
 ALTAGRACIA LIZARDO JORGE
 Date: 2025.08.04 21:11:55
 -04'00'

Daniel Martínez Espinal
 Gerente General

Janet Lizardo Jorge
 Gerente de Contabilidad

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.



Estado de Flujo de Efectivo

Semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio 2024

Expresado en Pesos Dominicanos

	30/06/2025	30/06/2024
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Resultado Neto	-	-
Comisiones recaudadas (pagadas)	-	-
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(206,129,538)	24,519,822
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	-	-
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	18,160,125	(12,387,521)
Ingreso (Egreso) neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	74,152,768	(48,602,351)
Intereses pagados	-	-
Impuestos pagados	(47,791)	47,791
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	130,890,117	160,004,667
Flujo Neto originado por actividades de la operación	17,025,681	123,582,408
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(2,115,351)	(278,526)
Venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Egreso neto por inversiones	(313,832,284)	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	(39,209,341)	(983,568,550)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(355,156,976)	(983,847,076)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	49,323,642	561,288,710
Adquisiciones de préstamos	274,741,499	278,355,881
Aumentos de capital	42,600,000	144,544,624
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	366,665,141	984,189,215
Flujo neto total positivo (negativo) del periodo	28,533,846	123,924,547
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	28,533,846	123,924,547
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	213,344,590	89,420,043
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	241,878,436	213,344,590

Las notas en las páginas 1 a 55 son parte integral de estos estados financieros

JANET ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE

Digitally signed by JANET
ALTAGRACIA LIZARDO JORGE
Date: 2025.08.04 21:08:59
-04'00'

Daniel Martínez Espinal
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

1. Información general de la entidad

Entidad

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A., (en lo adelante el Puesto de Bolsa) fue constituida el 7 de mayo de 2014, y tiene como objetivo principal dedicarse a la intermediación de los valores por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores. Así mismo realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores que contribuyan a dar una mayor estabilidad a los precios de los valores y cualquier otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados.

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A., (anteriormente MPB Multivalores Puesto de Bolsa, S. A.), asumió este nombre a partir del 16 de septiembre de 2024, así como también; el cambio de la imagen corporativa y dirección de sus instalaciones, y está ubicada en la calle Heriberto Núñez esquina calle Parábola, Urbanización Fernández, Edif. Parque Corporativo, Piso 3, Santo Domingo, República Dominicana.

El Puesto de Bolsa, está afiliado a la Bolsa de Valores de la República Dominicana y fue inscrita como Puesto de Bolsa en el Registro del Mercado de Valores y Productos mediante la Quinta Resolución del Consejo Nacional de Valores de fecha 4 de diciembre de 2015 y autorizada a operar en fecha 29 de agosto de 2016 y se encuentra registrada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana con el Código SIVPB-028, adicionalmente el Puesto de Bolsa se encuentra registrado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el Número BVPB 1029.

El Capital Autorizado se fija en la suma de Doscientos sesenta y cinco millones de pesos dominicanos (DOP265,000,000.00) dividido en Doscientos sesenta y cinco Mil (265,000) acciones nominativas, con un valor de Mil pesos dominicanos (RD\$1,000.00) cada una.

La Asamblea General de Accionistas podrá establecer clases de acciones, atendiendo a cualesquiera criterios, aun cuando no se establezcan preferencias ni ventajas particulares para ninguna de las clases.

Al semestre terminado al 30 de junio del 2025, los principales ejecutivos del Puesto de son los siguientes:

JANET
ALTAGRACIA
A LIZARDO
JORGE

Digitally signed by
JANET
ALTAGRACIA
LIZARDO JORGE
Date: 2025.08.04
21:15:18 -04'00'

1. Información general de la entidad (continuación)

Nombre	Posición
Alfonso Lomba	Presidente
Daniel Martínez	Gerente General
Alam López	Tesorero
Paola Vittini	Gerente Negocios-Senior
Janet Lizardo	Gerente de Contraloría
María Elisa Rancier	Gerente Operaciones
Daniela Yermenos	Gerente de Cumplimiento-Oficial de Cumplimiento
Francisco Abreu	Gerente de Seguridad Cibernética y de la Información
Andrés Canela	Gerente de Riesgo

El Puesto de Bolsa se rige bajo la Ley 249-17 (Ley de Mercado de Valores), su Reglamento de Aplicación y la normativa dictada por el Consejo Nacional de Valores.

2. Base de Presentación

Los estados financieros semestrales adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las interpretaciones emitidas por el Comité de interpretaciones de NIFFs (CNIIFs) y otros reportes requeridos por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República dominicana (SIMV) como organismo regulador.

Sobre esta base, el Puesto de Bolsa elaborará sus estados financieros utilizando la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para estas partidas.

- Período cubierto**

Los estados financieros semestrales que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2025 comparados con el 31 de diciembre 2024, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales y estados de flujos de efectivo, por los semestres terminados al 30 de junio 2025 y 30 de junio 2024.

2. Base de Presentación (continuación)

- **Hipótesis de negocio en marcha**

El Puesto de Bolsa, al elaborar los estados financieros que se acompañan evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia del Puesto de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Puesto de Bolsa continúe con sus operaciones normales.

- **Moneda funcional y de presentación**

Las cifras que aparecen en los estados financieros a los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente, están expresadas en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Capitalia Puesto de Bolsa S. A.

La tasa de cambio utilizada para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera a los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fue de 59.2376 y RD\$60.8924 respectivamente.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros

Principales Políticas contables

Las políticas contables más importantes seguidas por el Puesto en la preparación de los estados financieros que se acompañan son:

- **Efectivo en caja y bancos**

Los activos financieros que mantiene el Puesto bajo esta categoría corresponden a los saldos en efectivo en caja y en depósitos en bancos.

- **Cuentas por cobrar y política crediticia**

Las cuentas por cobrar están registradas al valor nominal, que se entiende es similar a su costo amortizado por el corto plazo de vencimiento, netas de la estimación para cuentas de dudoso cobro.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

- **Mobiliarios, equipos y su depreciación**

La propiedad, planta y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o reparaciones importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. Cuando se hacen retiros en los mobiliarios y equipos, o se dispone de esos activos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta una ganancia o pérdida esta se incluye en el resultado de operaciones del período correspondiente.

La depreciación es computada sobre el método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos. para el propósito de la preparación de los estados financieros. La gerencia estima la vida útil y la revisa al final de cada período.

Un detalle de la vida útil estimada de este renglón es como sigue:

Mobiliarios y equipos de oficina	4 años
Equipos de cómputo	4 años

- **Transacciones con relacionadas**

Las transacciones con empresas relacionadas consisten en contratos por servicios prestados de asesoramientos con respecto al mercado de valores.

- **Intereses por cobrar**

Los intereses por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo y son reconocidos inicialmente al importe de los respectivos documentos. Después de su reconocimiento inicial, los intereses por cobrar son registrados por el puesto al costo amortizado. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados cuando los intereses por efecto de pérdida esperada (PCE). Sin embargo, a la fecha en que se informa, el Puesto mantiene intereses por cobrar a corto plazo, en tal sentido no es necesario realizar una estimación por efecto de deterioro de partidas.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

- **Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables se reconocen prospectivamente.

- **Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación a los semestres terminados al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre de 2024, la administración del Puesto ha realizado estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tengan efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

- **Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos bajo el método de lo devengado, según establecen las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF's).

- **Costos por financiamiento**

Los costos financieros están compuestos por los gastos de intereses sobre préstamos y otras obligaciones financieras. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad, de acuerdo con las siguientes condiciones:

- Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, esto es, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

- Las ganancias en cambio son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

Reconocimiento de ingresos

- ***Ingresos por instrumentos financieros***

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. Los ingresos por intereses sobre el portafolio de inversiones para comercialización se consideran incidentales a las operaciones de comercialización del Puesto de Bolsa y se presentan junto con los cambios en el valor razonable en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados registrados a valor razonable con cambios en resultados se presentan en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable instrumentos financieros derivados.

Las ganancias y pérdidas en la venta de instrumentos financieros se reconocen a la fecha de liquidación de cada transacción.

Los ingresos por intereses sobre activos financieros a costo amortizado calculados usando el método de tasa de interés efectiva, se reconocen en el estado de resultados del período y otro resultado integral como parte del resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado.

- ***Ingresos por intermediación***

Los ingresos por comisiones se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Estos ingresos incluyen comisiones por asesoramiento en estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos, según se va colocando la emisión.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

- **Activos intangibles**

Los activos intangibles incluyen los softwares que se amortizan entre cinco a diez años, los otros pagos por adelantados se imputan en el resultado a medida que se devenga el gasto.

Beneficios al Personal

- **Aportes a la seguridad social**

El Puesto de Bolsa 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 deben 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.

- **Beneficios a corto plazo**

El Puesto de Bolsa otorga beneficios a sus empleados, tales como vacaciones, bonificaciones legales y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también otros beneficios y compensaciones de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal.

- **Prestaciones por terminación**

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Puesto de Bolsa registra el pago de sus prestaciones como gastos en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por esta.

- **Acumulaciones y otras por pagar**

Las acumulaciones y otras por pagar son obligaciones de pago de bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso normal del negocio. Estas cuentas se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento de un año o menos. En caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

• **Inversiones en sociedades**

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., que son valorizadas al costo. La Administración considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de mercado de las acciones mantenidas en las distintas entidades, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, que es la de obtener el derecho a efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y, por lo tanto, no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de estas.

Adicionalmente, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo, por consiguiente, no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

Instrumentos Financieros

• **Activos financieros**

De acuerdo con NIIF 9, el Puesto de Bolsa clasifica sus inversiones en instrumentos financieros considerando tanto su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, como las características contractuales de los flujos de efectivo de esos activos. Sobre esa base, el Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros en las categorías de: (a) a valor razonable con cambios en resultados y (b) a costo amortizado.

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Portafolio de inversiones - títulos valores de deuda para comercialización: El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en moneda local (en adelante "DOP") y dólares americanos (en adelante "USD"), la mayoría corresponde a bonos del Gobierno Dominicano (en adelante "Ministerio de Hacienda"), títulos del Banco Central de la República Dominicana (en adelante "BCRD") y bonos corporativos locales. Estas inversiones se administran y evalúan sobre la base del valor razonable, debido a que el Puesto de Bolsa se enfoca principalmente en información sobre el valor razonable y utiliza esa información para evaluar los rendimientos del portafolio de inversiones y tomar decisiones. Los flujos de efectivo contractuales corresponden únicamente a capital e intereses, sin embargo, no se mantienen con el propósito de cobrar esos flujos, esa actividad se considera secundaria para alcanzar el objetivo del modelo de negocio del Puesto de Bolsa. En consecuencia, todas estas inversiones se miden a valor razonable con cambios en resultados.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Portafolio de inversiones - instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de patrimonio, que incluyen sustancialmente a las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión destinadas a comercialización, se miden a valor razonable con cambios en resultados, excepto que realice en el reconocimiento inicial la elección irrevocable de designar instrumentos de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales. A los semestres terminados del 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa no ha tomado la decisión irrevocable en el reconocimiento inicial de registrar ninguna de sus inversiones de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales.

Activos financieros a costo amortizado

El Puesto de Bolsa clasifica como activos financieros a costo amortizado aquellos activos que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago. El Puesto de Bolsa incluye en esta categoría los siguientes instrumentos de deuda:

-Operaciones de compra con pacto de venta posterior: El Puesto de Bolsa realiza operaciones de compra de activos financieros en las que simultáneamente pacta un acuerdo para revender el activo (o un activo sustancialmente similar) a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como un préstamo otorgado o una cuenta por cobrar, y el activo subyacente no se reconoce en el estado de situación financiera del Puesto de Bolsa.

-Inversiones a valor razonable con cambios en el resultado.

-Cuentas por cobrar

Reconocimiento y baja

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas utilizando la contabilidad de la fecha de liquidación. Las compras o ventas convencionales son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado.

Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, el reconocimiento del activo se realiza el día en que el Puesto de Bolsa lo recibe, y la baja del activo y el reconocimiento de cualquier ganancia o pérdida por su disposición, en el día en que se produce su entrega. En el caso de compras, cualquier cambio en el valor razonable del activo a recibir entre la

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

fecha de negociación y la fecha de liquidación, se reconoce en los resultados del período para los activos clasificados como Instrumentos Financieros.

Los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y se presenta en el estado de situación financiera como activo en el renglón de “Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados” cuando se genera un ingreso, o como pasivo en el renglón de “Pasivos financieros a valor razonable” cuando se genera una pérdida.

Los activos financieros son dados de baja cuando la entidad pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Medición

Los activos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se clasifique para valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en resultados. El valor razonable en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción, salvo evidencia en contrario.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las inversiones en instrumentos financieros para comercialización se miden posteriormente a su valor razonable, según su origen.

Deterioro

El Puesto de Bolsa evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Para las cuentas por cobrar, el Puesto de Bolsa aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se contabilicen desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar. El Puesto de Bolsa considera que la probabilidad de incumplimiento es cercana a cero ya que las contrapartes tienen una gran capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales en el corto plazo. Por lo tanto, no se ha reconocido provisión para pérdidas esperadas de 12 meses, ya que cualquier deterioro se considera inmaterial para el Puesto de Bolsa.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

El valor en libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor en libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada, no exceda el monto del costo amortizado que habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

Pasivos Financieros

Obligaciones con bancos e instituciones financieras

El Puesto de Bolsa dispone de líneas de crédito aprobadas con bancos del país. Cuando el Puesto de Bolsa hace uso de estas líneas de crédito, el préstamo recibido se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos relacionados incurridos, y posteriormente se reconoce a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor redimible, se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor redimible, se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Obligaciones por financiamiento

Incluye las operaciones en las que el Puesto de Bolsa realiza la venta de activos financieros y simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como un préstamo recibido o una cuenta por pagar, y el activo subyacente no se da de baja en el estado de situación financiera del Puesto de Bolsa. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento por el período que dure la operación. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se registran a su costo amortizado. Las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen durante el período de vigencia del préstamo en el renglón de “Resultados por instrumentos financieros – a costo amortizado” del estado de resultados y otros resultados integrales.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa realiza contratos de compra y venta -forward- de títulos valores de deuda que se clasifican como derivados mantenidos para negociar y se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo. Los métodos utilizados para determinar el valor razonable de los derivados se corresponden con los mismos criterios de medición utilizados para el activo subyacente,

Medición del valor razonable

El Puesto de Bolsa determina el valor razonable de sus instrumentos financieros en función de la jerarquía del valor razonable, que requiere que el patrimonio autónomo maximice el uso de las entradas observables y minimice el uso de datos no observables al medir el valor razonable. A continuación, se detallan los tres niveles de insumos que pueden usarse para medir el valor razonable:

Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Puesto de Bolsa puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2 – Entradas observables distintas de los precios de Nivel 1, tales como precios cotizados para activos o pasivos similares, precios cotizados en mercados que no están activos; u otros insumos que sean observables o que puedan ser corroborados por datos de mercado observables durante, sustancialmente, el plazo completo de los activos o pasivos.

Nivel 3 – Datos no observables que se respaldan con poca o ninguna actividad del mercado y que son significativos para el valor razonable de los activos o pasivos.

Los valores razonables de los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa se aproximan a sus valores en libros debido al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos.

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (DOP), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a (DOP) utilizando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se presentan como reajuste y diferencia en cambio, en el renglón de otros resultados en los estados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto corriente es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados combinados de situación financiera.

Impuesto diferido

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

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Desembolsos posteriores

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

Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja al costo de los elementos de mejoras, mobiliarios y equipos, menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta, con base en sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados.

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

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

El estimado de vidas útiles de las mejoras, mobiliarios y equipos, es como sigue:

Descripción	Años de vida útil
	4
Mejoras a propiedades arrendadas	
Mobiliario y equipos de oficina	4
Equipos de cómputos	4
Otros	1-10

El método de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados cuando se incurren.

Amortización

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

El método de amortización, la vida útil y el valor residual son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de los programas de computadora (software) es de diez años.

Activos y pasivos contingentes

Son de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad.

La entidad no debe reconocer ningún activo o pasivo contingente, no obstante, cuando la realización del gasto o ingreso sea prácticamente cierta.

3. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros (continuación)

una transacción de patrimonio se reconoce de conformidad con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a accionistas es reconocida como un pasivo en los estados financieros en el momento en el cual los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía hasta que los mismos son pagados.

Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesiten utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

4. Efectivo y equivalente de efectivo**Efectivo en caja y bancos**

	30/06/2025	31/12/2024
	DOP	DOP
Efectivo en Caja	15,000	15,000
Depositos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Prestamos (AAyP) del País. (Moneda Nacional)	137,794,021	135,549,218
Instituciones Financieras del País. (Moneda Extranjera) (a)	104,069,415	48,359,701
Equivalente de efectivo	-	-
Total	241,878,436	183,923,919

(a) A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, esos balances incluyen las sumas de USD1,756,813 y USD794,183, equivalente a DOP104,069,415 y DOP48,359,701, convertidos a las tasas de cambios de 59.2376 y 60.8924 = USD1.00, respectivamente.

5. Gestión de Riesgo Financieros

Administración del riesgo financiero

El Puesto está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito

Riesgo de liquidez

Riesgo de mercado

Riesgo de interés

Riesgo de tasa de cambio

Marco de administración de riesgo

Capitalia Puesto de Bolsa S. A., es la responsable de establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Puesto. Monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos y revisar si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por la Entidad.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de incumplimiento de pago, debido a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones contractuales con el Puesto de Bolsa, resultando en una pérdida financiera, ya sea por el incumplimiento de los pagos debidos por una contraparte, por operaciones negociadas o por default del emisor. El riesgo de crédito surge principalmente del efectivo y equivalente de efectivo, inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (portafolio para negociar), operaciones de compra con pacto de venta posterior, instrumentos financieros derivados favorables, depósitos en bancos y saldos a cobrar a clientes por operaciones pendientes de liquidar.

Dado el concepto, este riesgo no alcanza necesariamente a la totalidad de los importes principales de las operaciones, sino sólo la pérdida que se produciría en caso de incumplimiento al tener que reponerlas en el mercado.

El riesgo de crédito existe en todas las actividades que dependen del cumplimiento de emisores, deudores o contrapartidas. Prácticamente la totalidad de las operaciones de mercado de capitales conllevan este riesgo

5. Gestión de Riesgo Financieros (continuación)

El Puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar, las cuales se consideran de bajo riesgo crediticio debido a que las mismas son a corto plazo y se mantienen con empleados a los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024. Adicionalmente el Puesto de Bolsa no posee concentraciones significativas de riesgo de crédito, el efectivo se mantiene en instituciones sólidas del país. Las inversiones en títulos y valores en Instituciones clasificación AA+.

A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa, tiene una alta concentración en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD, sin embargo, se consideran de bajo tiempo crediticio. En adición, el Puesto de Bolsa, tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito; el Puesto invirtió en instrumentos de deuda con la calidad crediticia de BB a AAAA, los calificadores se basan en la calificación de la Calificadora de Riesgo Fitch, Feller Rate y Standard and Poors.

		30/06/2025	31/12/2024
Calificación de Riesgo	Emisor		
Sin Calificación crediticia	Ministerio de Hacienda (MH)	90%	84%
Sin Calificación crediticia	Banco Central de la República Dominicana	6%	6%
B-	Bonos EL Salvador	2%	3%
AA- DOM	ENADOM	0%	0%
AAA	BONOS DEL Tesoro USA	1%	7%
Sin Calificación crediticia	Fondo RV SEMGAM	1%	1%
		100%	100%

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Puesto de Bolsa no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Puesto de Bolsa para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, mantener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a 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 del Puesto.

A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa posee los saldos en efectivo, cuentas por cobrar e inversiones para poder afrontar los desembolsos necesarios en sus operaciones.

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

5. Gestión de Riesgo Financieros (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

Al 30 de junio de 2025

	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
Pasivos Financieros											
Valor razonable	62,893,309	-	-	-	-	-	-	-	62,893,309	62,893,309	62,893,309
A Valor Razonable- Instrumento Financiero Derivado	-	25,876,655	-	-	-	-	-	-	25,876,655	25,876,655	25,876,655
Pasivo Financiero Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	4,485,535	60,451,978	341,295,603	144,032,831	220,419,315	732,114,371	271,542,008	-	1,774,341,642	406,233,117	770,685,263
Operaciones de Financiamiento	-	-	-	-	61,701,645	-	-	-	61,701,645	-	61,701,645
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	561,666	-	-	-	337,000,000	-	337,561,666	561,666	561,666
Total pasivos	67,378,844	86,328,633	341,857,269	144,032,831	282,120,960	732,114,371	608,542,008	-	2,262,374,916	495,564,747	921,718,537

Al 30 de junio de 2025

	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
Activos Financieros											
Efetivo y equivalente de efectivo	-	-	241,878,436	-	-	-	-	-	241,878,436	241,878,436	241,878,436
Instrumento financieros de cartera propia disponible	62,933,131	-	800,655	608,046	276,431	29,950,451	-	1,234,159,402	1,328,728,115	63,733,786	64,618,262
Instrumento financieros de cartera propia comprometida	-	-	441,591	-	18,675	25,365,036	-	877,271,871	903,097,173	441,591	460,266
Contratos Derivados	-	18,774,391	-	34,036,304	510,139	782,884	-	-	54,103,717	18,774,391	53,320,833
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	62,933,131	18,774,391	243,120,681	34,644,349	805,245	56,098,371	-	2,111,431,273	2,527,807,441	324,828,203	360,277,797
Flujos de caja estáticos	(4,445,713)	(67,554,242)	(98,736,588)	(109,388,482)	(281,315,715)	(676,016,000)	(608,542,008)	2,111,431,273			
Flujos de caja acumulados	(4,445,713)	(71,999,956)	(170,736,543)	(280,125,025)	(561,440,740)	(1,237,456,740)	(1,845,998,748)	265,432,525			

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

5. Gestión de Riesgo Financieros (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024

	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
Pasivos Financieros											
Valor razonable	7	-	-	-	-	-	-	-	7	7	
Operaciones de venta a contado con compra a plazo	21,424,720	70,271,177	124,248,963	252,091,357	551,677,641	431,710,285	239,859,531	-	1,691,283,674	215,944,860	1,019,713,858
Operaciones por Financiamiento	-	-	259,639	-	-	-	110,927,318	-	111,186,957	259,639	259,639
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	729,151	-	-	-	409,821,579	-	410,550,730	729,151	729,151
Total pasivos	21,424,727	70,271,177	125,237,753	252,091,357	551,677,641	431,710,285	760,608,428	-	2,213,021,368	216,933,657	1,020,702,648

Al 31 de diciembre de 2024

	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
Activos Financieros											
Efetivo y equivalente de efectivo	-	-	-	183,923,919	-	-	-	-	183,923,919	-	183,923,919
Instrumentos financieros de cartera propia disponibles	336,379,577	-	-	-	-	-	1,491,877	1,035,324,440	1,373,195,894	336,379,577	336,379,577
Instrumentos financieros de cartera propia comprados	-	-	-	-	-	-	-	772,478,846	772,478,846	-	-
Contratos Derivados	93,509,521	-	-	-	-	-	-	-	93,509,521	93,509,521	93,509,521
Total de activos	429,889,097	-	-	183,923,919	-	-	1,491,877	1,807,803,286	2,423,108,179	429,889,097	613,813,016
Flujos de caja estáticos	408,464,370	(70,271,177)	(125,237,753)	(68,167,438)	(551,677,641)	(431,710,285)	(759,116,550)	1,807,803,286			
Flujos de caja acumulados	408,464,370	338,193,193	212,955,440	144,788,002	(406,889,639)	(838,599,924)	(1,597,716,474)	210,086,812			

5. Gestión de Riesgo Financieros (continuación)

Riesgo de interés y Contraparte

Riesgo de interés es aquel en que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Cualquier exceso de efectivo se invierten en título a corto plazo. Adicionalmente, monitorea diariamente el comportamiento de la tasa de interés y realiza sus inversiones, que a su vez generan flujos continuos, como son los títulos en valores del Banco Central de la República Dominicana.

El puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar, las cuales se consideran de bajo riesgo crediticio debido a que los mismos son a corto plazo y se mantienen con empleados del Puesto de Bolsa. Adicionalmente el Puesto no posee concentraciones significativas de riesgo de crédito, el efectivo se mantiene en instituciones sólidas del país. Las inversiones en títulos y valores de institución clasificación AA+.

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 del Puesto de Bolsa o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Riesgo de tasa de cambio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

El cambio en el tipo de cambio a continuación representa la evaluación de la administración de un posible cambio razonable en las tasas de cambio de divisas a la fecha de presentación.

5. Gestión de Riesgo Financieros (continuación)**Riesgo de tasa de cambio (continuación)**

	Al 30 de junio de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Activos:		
Efectivo y equivalente a efectivo	1,756,813	794,183
Inversiones	10,825,714	10,805,909
Activos Financieros con riesgo de crédito	-	-
Depósitos realizados por la institución	20,189	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar varias	30,620	1,474
Incremento Valor contratos	1,083,539	-
Total activos en USD	13,716,875	11,601,566
Pasivos:		
Obligaciones a a vista	(62,280)	-
Pasivos Financieros	(11,221,430)	(12,452,030)
Cuentas por pagar relacionadas	(4,749)	-
Cuentas por pagar Proveedores	(423,618)	(383,766)
Pérdidas Valor contratos	(1,234,757)	-
Total pasivos en USD	(12,946,834)	(12,835,796)
Posición neta en moneda extranjera	770,042	(1,234,230)

30/06/2025		31/12/2024	
Cambios en la tasa de cambio	Efectos en el resultado	Cambios en la tasa de cambio	Efectos en el resultado
5%	2,280,771	5%	(3,757,761)

	Al 30 de junio de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	812,554,759	13,716,875	706,447,167	11,601,566
Pasivos sensibles a tasas	(766,939,347)	(12,946,834)	(781,602,424)	(12,835,796)
Posición neta larga (corta)	45,615,413	770,042	(75,155,257)	(1,234,230)
Exposición a tasas de cambio-variación 2%	46,527,721	785,442	(76,658,362)	(1,258,915)

5. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

Administración de capital

El Puesto de Bolsa debe mantener niveles mínimos de capitalización, determinados con base a las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del puesto (Índice Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a las clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los intermediarios de valores emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) y en la resolución R-CNV-2005-10-IV, modificada por la resolución R-CNV-2017-27-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento". De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, El Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología Rango Patrimonial Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III).

Índices requeridos

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base a las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

	30/06/2025		31/12/2024	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	1.43	0.1550	52.74	0.1550
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	1.43	0.1033	52.74	0.1033
Índice de endeudamiento	1.25x	5x	2.04x	5x
Límite Índice de Apalancamiento	12.13%	10%	10.23%	10%
Índice de adecuación de operaciones activas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones pasivas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones Contingentes	1	1	1	1

6. Inversiones en instrumentos Financieros- valor razonable-costo amortizado

Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos

al 30 de junio de 2025

Activos Financieros

Tipo de emisor	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
A Valor Razonable con Cambios a Resultados	-	2,231,825,288	-	2,231,825,288
A Valor Razonable Instrumentos Financieros Derivados	-	54,103,718	-	54,103,718
Títulos y Valores de Deuda (a)	-	2,285,929,006	-	2,285,929,006

Pasivos Financieros

Tipo de emisor	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
A Valor Razonable	-	62,893,309	-	62,893,309
A Valor Razonable Instrumentos Financieros Derivados	-	25,876,655	-	25,876,655
A costo amortizado-Obligaciones por financiamiento	-	61,701,645	-	61,701,645
A costo amortizado-Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	337,561,666	-	337,561,666
Total Pasivos financieros (b)	-	488,033,275	-	488,033,275

al 31 de diciembre de 2024

Activos Financieros

Tipo de emisor	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
A Valor Razonable con Cambios a Resultados	-	1,809,295,163	-	1,809,295,163
A Valor Razonable Instrumentos Financieros Derivados	-	93,509,520	-	93,509,520
A costo amortizado	-	336,379,577	-	336,379,577
Títulos y Valores de Deuda (a)	-	2,239,184,260	-	2,239,184,260

Pasivos Financieros

Tipo de emisor	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
A Valor Razonable	-	7	-	7
A Valor Razonable Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-
A costo amortizado-Obligaciones por financiamiento	-	111,186,957	-	111,186,957
A costo amortizado-Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	410,550,730	-	410,550,730
Total Pasivos financieros (b)	-	521,737,694	-	521,737,694

6. Inversiones en instrumentos Financieros- valor razonable-costo amortizado

Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos (continuación)

- (a) A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los títulos valores de deuda están compuestos por bonos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda en pesos dominicanos y dólares americanos y títulos valores de deuda del Banco Central de la República Dominicana, Bonos del Tesoro USA, Bonos República del Salvador, Fondos RV SEMGAM y Bonos Corporativos de ENADOM y generan intereses anuales que oscilan entre 11.68% y 11.53% en pesos y 6.65 y 5.99% en dólares, respectivamente. A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el saldo pendiente de interés por cobrar por este concepto asciende a DOP55,302,341 y DOP46,576,344, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los intereses por cobrar en los estados de situación financieras que se acompañan.
- (b) A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los pasivos financieros están compuestos por operaciones en obligaciones de Financiamientos de Margen en instituciones extranjeras, obligaciones con instituciones financieras del país y reducción de valor de los contratos de compras y ventas de operaciones Spot y Forward.

A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las tasas de las obligaciones financieras del país y extranjera oscilan entre 12% para las operaciones en pesos y 5.67% para las operaciones en dólares, para ambos periodos.

7. Otras cuentas por cobrar

	30/06/2025	31/12/2024
Clientes (a)	2,591,217	386,887
Relacionadas (Nota 19) (b)	2,563,653	1,911,485
	5,154,870	2,298,372

- (a) A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, corresponden a comisiones por intermediación con clientes.

- (b) A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, mantiene cuentas por cobrar, las cuales se consideran de bajo riesgo crediticio debido a que los mismos son a corto plazo y se mantienen con empleados del Puesto de Bolsa.

8. Impuestos pagados por anticipado

	30/06/2025	31/12/2024
Anticipo a las Rentas DGII	20,579,516	20,575,431
Anticipo a las Rentas Intereses Bancarios	659,086	576,283
	21,238,601	21,151,714

9. Inversiones en Sociedades**Al 30 de junio de 2025**

Compañía	Entidad	Valor nominal de las acciones	Cantidad de acciones	Porcentaje de participación	Valor
Bolsa de Valores	Bolsa de Valores de la República Dominicana	100	1	0.00005%	374.84

Al 31 de diciembre de 2024

Compañía	Entidad	Valor nominal de las acciones	Cantidad de acciones	Porcentaje de participación	Valor
Bolsa de Valores	Bolsa de Valores de la República Dominicana	100	1	0.00005%	374.84

10. Activos intangibles

A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, un resumen de los activos intangibles, a saber:

	Software DOP	
Costo:		
Saldo inicial al 01/01/2024		11,262,913
Adiciones		2,379,839
Retiros		-
Saldos al 31/12/2024		13,642,752
Adiciones		-
Retiros		-
Saldos al 30/06/2025		13,642,752
Amortizaciones		
Saldo inicial al 01/01/2024		3,713,024
Cargos por amortización		621,359
Retiros		-
Saldos al 31/12/2024		4,334,383
Cargos por amortización		305,511
Retiros		-
Saldos al 30/06/2025		4,639,894
Valor neto		
Saldos al 30/06/2025		9,002,858
Saldos al 31/12/2024		9,308,369
	30/06/2025	31/12/2024
Valor Origen del Software	8,642,752	8,642,752
Amortización del Software	(4,639,894)	(4,334,383)
Licencia Bolsa del Mercado de Valores de la República Dominicana	5,000,000	5,000,000
Total	9,002,858	9,308,369

11. Mobiliarios y equipos, netos

Bienes de Uso	Mobilio de Oficina	Equipos de Computos	Otros Equipos de Oficinas	Mejoras en propiedad arrendada	Total
Saldo al 1 de enero 2024	385,423	1,725,500	372,138	-	2,483,061
Reconocimiento inial					
Adiciones	1,756,808	8,406,039	2,955,118	14,438,245	27,556,210
Retiros	-	(410,637)	-	-	(410,637)
Saldo a 31 de diciembre 2024	2,142,231	9,720,902	3,327,256	14,438,245	29,628,634
Adiciones	6,726	4,812,612	18,495	5,571,997	10,409,830
Retiros	(230,925)	(134,751)	(4,300)	-	(369,976)
Saldo al 30 de junio de 2025	1,918,032	14,398,763	3,341,451	20,010,242	39,668,488
Depreciación					-
Depreciación acumulada al 1 de enero 2024	330,449	894,238	350,656	-	1,575,343
Reconocimiento inial					-
Adiciones	168,344	798,418	268,548	721,912	1,957,222
Retiros	-	(326,554)	-	-	(326,554)
Saldo a 31 de diciembre 2024	498,793	1,366,102	619,204	721,912	3,206,011
Adiciones	230,823	1,684,448	390,146	1,443,825	3,749,241
Retiros	(224,620)	(134,751)	(4,300)	-	(363,670)
Saldo al 30 de junio de 2025	504,996	2,915,799	1,005,050	2,165,737	6,591,581
Saldo a 31 de diciembre 2024	1,643,438	8,354,800	2,708,052	13,716,333	26,422,623
Saldo al 30 de junio de 2025	1,413,036	11,482,964	2,336,401	17,844,506	33,076,907

12. Derecho de uso**Derecho de uso -arrendamiento financiero****Costo**

	Local	Total
Saldo al 1 de enero 2024	1,656,970	1,656,970
Adiciones	26,284,168	26,284,168
Retiros (a)	(414,243)	(414,243)
Cargos por amortización	(3,433,075)	(3,433,075)
Saldo a 31 de diciembre 2024	24,093,820	24,093,820
Adiciones	6,842,879	6,842,879
Retiros	-	-
Cargos por amortización	(3,807,673)	(3,807,673)
Saldo al 30 de junio de 2025	27,129,026	27,129,026

(a) corresponde a la cancelación de contrato de arrendamiento donde estaban alojadas las oficinas de la Entidad.

12. Derecho de uso**Derecho de uso -arrendamiento financiero (continuación)**

Importes reconocidos en resultados

	30/06/2025	30/06/2024
Cargos amortización	3,807,673	-
Intereses por pasivos de arrendamiento	998,101	-

Pasivos por arrendamiento financiero

	Local	Total
Saldo al 1 de enero 2024	1,416,000	1,416,000
Adiciones	28,862,172	28,862,172
Pagos realizados	(7,297,999)	(7,297,999)
Saldo a 31 de diciembre 2024	22,980,173	22,980,173
Adiciones	12,212,330	12,212,330
Pagos realizados	(10,667,698)	(10,667,698)
Saldo al 30 de junio de 2025	24,524,806	24,524,806

A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, corresponde al registro del derecho de un inmueble donde se alojan las oficinas del Puesto de Bolsa, ubicado en Santo Domingo el cual tiene una vigencia de cinco (5) y un contrato a tres (3) años de un inmueble para uso de parqueo, ubicado en Santo Domingo. El pasivo y resultados financieros asociados a estos activos se detalla en esta misma nota.

13. Otros activos

	30/06/2025	31/12/2024
BLOOMBERG	260,788	269,085
CEVALDOM	-	34,000
Afi Universal, S. A.	822,739	845,722
Inmobiliaria Erminda	373,197	-
Oracle America	50,100	100,199
Solvex	114,089	715,780
EDESUR	137,219	137,219
Asociación Puesto de Bolsa	800,000	800,000
Seti & Sidif Dominicana	218,135	-
Seguros	353,727	50,816
Gulf Stream Petroleum	140,000	-
	3,269,994	2,952,822

14. Instrumentos Financieros

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se muestran los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, que incluyen su nivel en la jerarquía del valor razonable, pero no incluyen la información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

La composición de los instrumentos financieros por categoría es la siguiente:

a) Instrumentos financieros por categoría

a.1 Activo financiero

	Activos Financieros		
	Valor razonable cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 30 de junio de 2025			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	241,878,436	241,878,436
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,553,205,243	-	1,553,205,243
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	678,620,045	-	678,620,045
Instrumentos Financieros Derivados	54,103,718	-	54,103,718
Activos Financieros indexados a valores	-	-	-
Cuentas por cobrar Relacionadas	-	2,563,653	2,563,653
Deudores por Intermediación	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	2,591,217	2,591,217
Inversiones en Sociedades	-	375	375
Total Activos Financieros	2,285,929,006	247,033,681	2,532,962,687

	Activos Financieros		
	Valor razonable cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2024			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	183,923,919	183,923,919
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,036,816,317	336,379,577	1,373,195,894
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	772,478,846	-	772,478,846
Instrumentos Financieros Derivados	93,509,520	-	93,509,520
Activos Financieros indexados a valores	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de recompra	-	-	-
Cuentas por Cobrar relacionada	-	1,911,485	1,911,485
Otras cuentas por cobrar	-	386,887	386,887
Inversiones en Sociedades	-	375	375
Total Activos Financieros	1,902,804,683	522,602,243	2,425,406,926

14. Instrumentos Financieros (continuación)

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se presenta un resumen de los resultados a valor razonable de la cartera propia, a saber:

Al 30 de junio de 2025**Renta Fija**

Renta Fija	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	Sub-total	
Instrumento de Renta Fija					
Del Estado:					
Nacionales	1,520,796,027	28,378,426	648,052,739	676,431,165	2,197,227,192
Extranjeras	75,093,048	-	-	-	75,093,048
De Empresas:					
Nacionales	985,446	-	-	-	985,446
Total IRF	1,596,874,521	28,378,426	648,052,739	676,431,165	2,273,305,686

Al 31 de diciembre de 2024**Renta Fija**

Renta Fija		Cartera Propia Restringida			Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	Sub-total	
Instrumento de Renta Fija		Cartera propia disponible			
Del Estado:					
Nacionales	925,505,459	26,767,962	772,478,846	799,246,808	1,724,752,267
Extranjeras	163,991,193	-	-	-	163,991,193
De Empresas:					-
Nacionales	1,314,350	-	-	-	1,314,350
Extranjeras	336,379,577	-	-	-	336,379,577
Total IRF		1,427,190,578	26,767,962	772,478,846	2,226,437,386

Al 30 de junio de 2025

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Cantidad de Valor Nominal
		En Operación a plazo	En Préstamo	Sub-total		
Instrumento de Renta Fija						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,416,907,074	-	648,052,739	648,052,739	2,064,959,813	19,588
Banco Central de la República Dominicana	103,888,953	28,378,426	-	28,378,426	132,267,380	13,486
Bonos República El Salvador	45,394,102	-	-	-	45,394,102	700
Bonos del Tesoro USA	29,698,946				29,698,946	500
ENEDOM	985,446				985,446	16,366
Total IRF	1,596,874,521	28,378,426	648,052,739	676,431,165	2,273,305,687	50,640

14. Instrumentos Financieros (continuación)**Al 31 de diciembre de 2024****Renta Fija**

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Cantidad de Valor Nominal
		En Operación a plazo	En Préstamo	Sub-total		
Instrumento de Renta Fija						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	840,144,513	-	772,478,846	772,478,846	1,612,623,359	12,996
Banco Central de la República Dominicana	85,360,946	26,767,962	-	26,767,962	112,128,908	10,860
Bonos República El Salvador	46,662,187	-	-	-	46,662,187	700
Bonos del Tesoro USA	117,329,006	-	-	-	117,329,006	1,900
Oppenheimer Holdings	336,379,577	-	-	-	336,379,577	
ENEDOM	1,314,350	-	-	-	1,314,350	21,088
Total IRF	1,427,190,578	26,767,962	772,478,846	799,246,808	2,226,437,386	47,544

Al 30 de junio 2025**Renta Variable**

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Sub-total	Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	En Garantía por Otras Operaciones		
Instrumento de Renta Variable						
Acciones:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Inversión:						
Nacionales	12,623,319	-	-	-	-	12,623,319
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRV	12,623,319	-	-	-	-	12,623,319

Al 31 de diciembre de 2024**Renta Variable**

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Sub-total	Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	En Garantía por Otras Operaciones		
Instrumento de Renta Variable						
Cuotas de Fondos Inversión:						
Fondo Abierto de Liquidez Excel	12,746,874	-	-	-	-	12,746,874
	-	-	-	-	-	-
Total IRV	12,746,874	-	-	-	-	12,746,874

14. Instrumentos Financieros (continuación)**Al 30 de junio de 2025****Renta Variable**

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Sub-total	Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	En Garantía por Otras Operaciones		
Instrumento de Renta Variable						
Acciones						
SEMGAM	12,623,319	-	-	-	-	12,623,319
	-	-	-	-	-	-
Total IRV	12,623,319	-	-	-	-	12,623,319

Al 31 de diciembre de 2024**Renta Variable**

	Cartera propia disponible	Cartera Propia Restringida			Sub-total	Total
		En Operación a plazo	En Préstamo	En Garantía por Otras Operaciones		
Instrumento de Renta Variable						
Acciones						
SEMGAM	12,746,874	-	-	-	-	12,746,874
	-	-	-	-	-	-
Total IRV	12,746,874	-	-	-	-	12,746,874

a.1 Pasivo financiero

	Pasivos Financieros		
	Valor razonable cambios en resultados	Costo Amortizado	Total
Al 30 de junio de 2025			
Pasivo Financiero a Valor Razonable (a)	62,893,309.04	-	62,893,309.04
Pasivo Financiero a Valor Razonable-instrumento financiero derivados	25,876,654.64	-	25,876,654.64
Operaciones de venta con pacto de compra (b)	-	1,774,341,642	1,774,341,642
Obligaciones por financiamiento	-	61,701,645	61,701,645
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	337,561,666	337,561,666
Acreedores por Intermediación	-	10,658,096	10,658,096
Cuentas por pagar relacionadas	-	281,322	281,322
Otras cuentas por pagar	-	5,249,729	5,249,729
Total Pasivos Financieros	88,769,963.68	2,189,794,100	2,278,564,064

14. Instrumentos Financieros (continuación)

a.1 Pasivo financiero (continuación)

	Pasivos Financieros		
	Valor razonable cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2024			
Pasivo Financiero a Valor Razonable (a)	7	-	7
Pasivo Financiero a Valor Razonable-instrumento financiero derivados	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra (b)	-	1,691,283,674	1,691,283,674
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	111,186,957	111,186,957
Acreedores por Intermediación	-	426,364	426,364
Cuentas por pagar relacionadas	-	878,734	878,734
Otras cuentas por pagar	-	5,330,394	5,330,394
Total Pasivos Financieros	7	1,809,106,123	1,809,106,130

(a) Estos montos corresponden a los resultados de los contratos Spot-Reducciones de valor de mercado de operaciones pactadas T+.

14. Instrumentos Financieros (continuación)

(b) Un detalle de los vencimientos es como sigue:

Al 30 de junio de 2025

Personas	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Total
Físicas	2,439,800	1,731,501	47,233,813	48,884,025	133,751,681	646,791,056	249,679,144	1,130,511,020
Jurídicas	2,045,735	58,720,478	294,061,790	95,148,806	86,667,634	85,547,389	21,638,789	643,830,622
Total	4,485,535	60,451,978	341,295,603	144,032,831	220,419,315	732,338,445	271,317,934	1,774,341,642

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024

Personas	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Total
Físicas	7,623,510	701,334	31,599,913	103,326,182	85,249,268	367,329,105	209,403,481	805,232,793
Jurídicas	13,801,211	69,569,843	92,649,050	148,765,175	466,428,372	64,381,180	30,456,050	886,050,881
Total	21,424,721	70,271,177	124,248,963	252,091,357	551,677,640	431,710,285	239,859,531	1,691,283,674

La Tasa Promedio Ponderada de las operaciones por moneda es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024	Moneda
	Tasa	Tasa	
TPP	11.27%	10.89%	DOP
TPP	6.49%	6.24%	USD

b) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera Propia**b) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera Propia**

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP1,373,918,788 y DOP458,520,219, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP999,837,135 y DOP1,363,844,565, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, las ganancias producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP631,083,776 y DOP1,431,763,352, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

b) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera Propia

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, las pérdidas producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP925,129,661 Y DOP484,333,419, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, los intereses devengados por las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por los montos de DOP78,408,269 Y DOP81,844,930, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, los intereses por obligaciones por financiamientos, fueron por los montos de DOP78,408,270 Y DOP73,486,646, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

15. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Los principales términos de estas obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito con bancos locales, a los semestres terminado 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, son los siguientes:

	Valor en libros 30/06/2025	Valor Razonable 30/06/2025	Valor en libros 31/12/2024	Valor Razonable 31/12/2024
Corrientes				
Préstamos				
Banco de Reservas de la República Dominicana	337,561,666	337,561,666	349,581,368	349,581,368
Banco de Múltiple Promerica de la República Dominicana	-	-	60,969,362	60,969,362
Total	337,561,666	337,561,666	410,550,730	410,550,730

Estas obligaciones con instituciones financieras están garantizadas con depósitos y títulos de valores, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, están compuestos por bonos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda, son los siguientes:

15. Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

30/06/2025		
DO1005206722	MINISTERIO HACIENDA	34,600,000
DO1005207217	MINISTERIO HACIENDA	100,000,000
DO1005212019	MINISTERIO HACIENDA	265,000,000
		399,600,000

31/12/2024		
DO1005206722	MINISTERIO HACIENDA	34,600,000
DO1005207217	MINISTERIO HACIENDA	100,000,000
DO1005208629	MINISTERIO HACIENDA	70,300,000
DO1005212019	MINISTERIO HACIENDA	316,000,000
DO1005210922	MINISTERIO HACIENDA	60,000,000
		580,900,000

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los montos de las Líneas Aprobadas por instituciones financieras, son las siguientes:

Banco de Reservas de la República Dominicana	DOP	350,000,000.00
Banco Vimenca	DOP	100,000,000.00
Banco Banesco	USD	900,000.00
Banco Promerica	USD	1,000,000.00

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las líneas de créditos tienen un vencimiento de un (1) año y las tasas de interés según detalle, a continuación:

30/06/2025		
Monto	Moneda	Tasa nominal
337,000,000	DOP	12%
337,000,000		
31/12/2024		
Monto	Moneda	Tasa nominal
276,410,015	DOP	12%
73,171,352	USD	8.25%
60,969,362	USD	9.10%
410,550,730		

16. Otras Cuentas por pagar

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de bolsa tiene Otras cuentas por pagar, según detalle:

	30/06/2025	31/12/2024
Proveedores de bienes y servicios	5,200,846	2,480,733
Honorarios Profesionales	-	2,596,597
Otros	48,883	253,064
Total	5,249,729	5,330,394

17. Acumulaciones y otras obligaciones

	30/06/2025	31/12/2024
Provisión de Bonificación	695,732	8,153,000
Provisión de Regalía	2,912,116	-
Impuestos a empleados	694,358	387,889
Impuestos patronales	586,774	467,581
Retenciones a terceros	192,470	867,249
Total	5,081,450	9,875,719

18. Impuesto por pagar

	30/06/2025	31/12/2024
ITBIS x pagar	-	-
1% ISR Activos	-	127,063
Total	-	127,063

19. Patrimonio

La composición de las cuentas del patrimonio es como sigue:

a) Estatus de las acciones

	30/06/2025		31/12/2024	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
Acciones ordinarias a DOP1000 c/u	265,000	265,000,000	250,000	250,000,000
	265,000	265,000,000	250,000	250,000,000

	30/06/2025		31/12/2024	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
Acciones ordinarias a DOP1000 c/u	240,400	240,400,000	197,800	197,800,000
	240,400	240,400,000	197,800	197,800,000

b) Movimiento de cuentas:

	30/06/2025		Aportes para futura capitalización		Resultado acumulado DOP
	Cantidad de acciones	Capital DOP	DOP	Reservas DOP	
Saldo inicial	197,800	197,800,000	14,624	39,522,073	19,359,762
Aumento	42,600	42,600,000	28,250,000	10,650,000	-
Disminución	-	-	(28,250,000)	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	8,563,294
Saldo final	240,400	240,400,000	14,624	50,172,073	27,923,056

	31/12/2024		Aportes para futura capitalización		Resultado acumulado DOP
	Cantidad de acciones	Capital DOP	DOP	Reservas DOP	
Saldo inicial	175,282	175,282,000	14,624	35,018,000	27,022,073
Aumento	22,518	22,518,000	-	4,504,073	19,359,762
Disminución	-	-	-	-	(27,022,073)
Transferencias	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-
Saldo final	197,800	197,800,000	14,624	39,522,073	19,359,762

19. Patrimonio (continuación)

c) Participación de los accionistas sobre el patrimonio:

30/06/2025				
Accionista	Cantidad de acciones	Valor Nominal	Total	Participacion
Grupo Sociis Amicis, S. A.,	136,787	1,000	136,787,000	56.90%
Altmer Global Group, S. R. L.	81,013	1,000	81,013,000	33.70%
Ambito, S. R. L.	22,600	1,000	22,600,000	9.40%
	240,400		240,400,000	100%

31/12/2024				
Accionista	Cantidad de acciones	Valor Nominal	Total	Participacion
Grupo Sociis Amicis, S. A.,	136,787	1,000	136,787,000	69.15%
Altmer Global Group, S. R. L.	61,013	1,000	61,013,000	30.85%
	197,800		197,800,000	100%

30/06/2025 Aportes para futura capitalización					
Accionista	Cantidad de acciones	Capital DOP	DOP	Reservas DOP	Participacion
Grupo Sociis Amicis, S. A.,	136,787	136,787,000	14,624	27,357,400	56.90%
Altmer Global Group, S. R. L.	81,013	81,013,000	-	17,164,674	33.70%
Ambito, S. R. L.	22,600	22,600,000	-	5,650,000	9.40%
	240,400	240,400,000	14,624	50,172,074	100%

31/12/2024 Aportes para futura capitalización					
Accionista	Cantidad de acciones	Capital DOP	DOP	Reservas DOP	Participacion
Grupo Sociis Amicis, S. A.,	136,787	136,787,000	14,624	27,331,173	69.15%
Altmer Global Group, S. R. L.	61,013	61,013,000	-	12,190,901	30.85%
	197,800	197,800,000	14,624	39,522,074	100%

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de bolsa continua en el proceso de capitalización inyectando capital para el fortalecimiento de Capitalia.

Mediante acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada en fecha 26 de marzo de 2025, aprueba y resuelve en primera resolución, aumentar el capital suscrito y pagado de DOP197,800,000 a la suma de DOP217,800,000, emitiendo acciones por el monto de 20,000 con valor de DOP1,000 cada una, dichas acciones estarán distribuidas de la manera siguiente:

19. Patrimonio (continuación)

Accionistas	Acciones Adquiridas	Total aporte
Altmer Global Group, S. R. L.	10,000	DOP10,000,000
Grupo Sociis Amicis, S. A.	-	-
Ámbito, S. R. L.	10,000	DOP10,000,000
Total	20,000	DOP20,000,000

Como consecuencia del aumento el capital suscrito y pagado de la sociedad, quedara distribuida de la manera siguiente:

Accionistas	Acciones 31-12-2024	Acciones Adquiridas	Total acciones	Total aporte DOP
Altmer Global Group, S. R. L.	61,013	10,000	71,013	71,013,000
Grupo Sociis Amicis, S. A.	136,787	-	136,787	136,787,000
Ámbito, S. R. L.	-	10,000	10,000	10,000,000
Total	197,800	20,000	217,800	217,800,000

- Mediante acta de Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada en fecha 02 de abril de 2025, se aprobó el aumento de capital autorizado de DOP250,000,000 a la suma de DOP265,000,000, aprobado en la primera resolución, para la emisión posterior de nuevas acciones al capital suscrito y pagado.
- Mediante acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada en fecha 18 de junio de 2025, aprueba y resuelve en primera resolución, aumentar el capital suscrito y pagado de DOP217,800,000 a la suma de DOP240,400,000, emitiendo acciones por el monto de 22,600 con valor de DOP1,000 cada una, dichas acciones estarán distribuidas de la manera siguiente:

Accionistas	Acciones Adquiridas	Total aporte
Altmer Global Group, S. R. L.	10,000	DOP10,000,000
Grupo Sociis Amicis, S. A.	-	-
Ámbito, S. R. L.	12,600	DOP12,600,000
Total	22,600	DOP22,600,000

Como consecuencia del aumento el capital suscrito y pagado de la sociedad, quedara distribuida de la manera siguiente:

19. Patrimonio (continuación)

Accionistas	Acciones 26-03-2025	Acciones Adquiridas	Total acciones	Total aporte DOP
Altmer Global Group, S. R. L.	71,013	10,000	81,013	81,013,000
Grupo Sociis Amicis, S. A.	136,787	-	136,787	136,787,000
Ámbito, S. R. L.	10,000	12,600	22,600	22,600,000
Total	217,800	22,600	240,400	240,400,000

Capital mínimo exigido y reserva patrimonial

El Artículo 156 de la Ley 249-17 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de DOP50,000,000.00, indexado anualmente conforme al índice de Precios al Consumidor Publicado en el Banco Central de la República Dominicana, y un patrimonio y garantías de riesgos requerido para efectuar las actividades descritas en el plan de negocios, al tipo de operaciones y actividades que realice de acuerdo a los rangos patrimoniales establecidos regularmente. Así mismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente un numerario y al momento de su inscripción, un veinte por ciento (20%) del valor de cada acción para integrar al Fondo de Reservas Legal. Dicha reserva no puede ser distribuida entre los accionistas del Puesto de Bolsa.

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, El Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología Rango Patrimonial Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III).

Índices requeridos

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base a las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

	30/06/2025		31/12/2024	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	1.42	0.1550	52.74	0.1550
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	1.43	0.1033	52.74	0.1033
Índice de endeudamiento	1.25x	5x	2.04x	5x
Límite Índice de Apalancamiento	12.13%	10%	10.23%	10%
Índice de adecuación de operaciones activas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones pasivas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones Contingentes	1	1	1	1

20. Saldos y transacciones con entes relacionadas

A los semestres terminados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, presentamos un resumen de los saldos y transacciones con entes relacionadas, a saber:

Transacciones

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Al 30 de junio de 2025

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Patrimonio	Aportes no Capitalizados	Reservas de Capital
Empleados	2,563,653	-	-	-	-
Miembros Consejo y Comités	-	281,322	-	-	-
Grupo Sociis Amicis, S. A.	-	-	136,787,000	14,624	27,331,173
Ambito, SRL	-	-	22,600,000	-	5,650,000
Altmer Global Group, S. R. L.	-	-	81,013,000	-	17,190,901
Total	2,563,653	281,322	240,400,000	14,624	50,172,074

Al 31 de diciembre de 2024

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Patrimonio	Aportes no Capitalizados	Reservas de Capital
Empleados	1,911,485	724,085	-	-	-
Strata	-	154,649	-	-	-
Grupo Sociis Amicis, S. A.	-	-	136,787,000	14,624	27,331,173
Altmer Global Group, S. R. L.	-	-	61,013,000	-	12,190,901
Total	1,911,485	878,734	197,800,000	14,624	39,522,074

Saldos

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Al 30 de junio de 2025

	Ingresos	Gastos	Arrendamiento
Ambito, SRL	-	2,732,577	-
Miembros Consejo y Comités	-	1,437,923	-
	<u>-</u>	<u>4,170,500</u>	<u>-</u>

Al 30 de junio de 2024

	Ingresos	Gastos	Arrendamiento
Caribbean Infrastructure Inves	-	283,200	-
Inishmore del Caribe	1,638,026	-	-
Heran	-	-	708,000
	<u>1,638,025.98</u>	<u>283,200</u>	<u>708,000</u>

21. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los resultados por la línea de negocios correspondientes a los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, a saber:

Tipo de Contrato	30/06/2025															
	Ajustes a valor razonable		A Valor Razonable		Otros		Intereses		A Costo Amortización		Otros		Otros		Total DOP	
	Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Utilidad Perdida		Utilidad Perdida		Utilidad Perdida		Total DOP	
	Comisiones	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Total DOP
A valor razonable		1,229,800,466	(784,199,443)	631,083,776	(925,129,661)			78,408,270		51,013,689	(68,237,228)					212,739,867
A valor razonable -Instrumentos																
Instrumentos financieros derivados	-	144,118,322	(215,637,692)	-	-	-	-	-	-	1,129	-	-	-	-	-	(71,518,241)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	8,292,364	(78,588,455)	77,919,184	(55,974,909)	-	-	-	-	(48,351,817)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones extra bursá	6,172,170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,172,170
Gastos por comisiones y servicios	(12,171,068)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,171,068)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	(5,998,898)	1,373,918,788	(999,837,135)	631,083,776	(925,129,661)	-	-	86,700,633	(78,588,455)	128,934,002	(124,212,137)	-	-	-	-	86,870,912

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

30/06/2024																
Tipo de Contrato	Ajustes a valor razonable		A Valor Razanable				Intereses				A Costo Amortización		Otros		Total DOP	
			Ventas de cartera propia		Otros		Reajuste		Otros							
	Comisiones	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	
A valor razonable																
A valor razonable -Instrumentos	-	458,488,715	(1,358,835,417)	1,431,763,352	(484,333,420)	-	-	70,839,021	-	34,831,936	(29,359,700)	-	-	-	-	123,394,488
Instrumentos financieros derivados	-	31,504	(5,009,149)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,977,645)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	11,005,910	(73,486,646)	34,590,574	(41,155,451)	-	-	-	-	(69,045,613)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	1,294,923	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,294,923
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones extra bursá	-	-	-	-	-	9,300,730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,300,730
Gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-	-	-	(10,499,251)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,499,251)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	458,520,219	(1,363,844,566)	1,431,763,352	(484,333,420)	10,595,653	(10,499,251)	81,844,930	(73,486,646)	69,422,510	(70,515,150)	-	-	-	-	49,467,632

22. Gastos de administración y comercialización

Los gastos de administración y operativos, son como sigue:

	30/06/2025	30/06/2024
Sueldos al personal	17,173,810	13,675,833
Beneficios al personal	7,155,983	3,050,625
Aportes al plan de pensiones	2,404,233	1,850,434
Otras compensaciones al personal	1,851,899	1,293,413
Total, remuneraciones y beneficios al personal	28,585,925	19,870,305
Promoción y publicidad	2,793,800	81,267
Total, gastos operativos	2,793,800	81,267
Servicios de proveedores locales	5,408,341	5,294,877
Servicios de proveedores extranjeros	1,980,307	2,348,970
Arrendamientos	998,101	2,607,268
Asesoría financiera	4,386,006	-
Amortización de intangibles (Nota 8)	305,510	278,457
Impuestos	479,891	361,534
Gastos de depreciación (Nota 9)	6,558,813	190,065
Cuotas y comisiones pagadas	4,050,684	3,521,586
Electricidad	410,078	112,637
Legales	1,760,353	2,200,201
Mantenimiento y reparaciones	997,380	659,576
Consejo de Administración y Comités	926,258	1,496,443
Otros	324,420	533,339
Total, otros gastos de administración	28,586,143	19,604,955
Total, de gastos de administración y comercialización	59,965,868	39,556,528

23. Otros Resultados

A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, un detalle del reajuste por diferencia de cambio reconocidos en este periodo, a saber:

	Al 30 de junio de 2025	Al 30 de junio de 2024
Ganancia cambiaria	24,283,559	18,263,149
Pérdida cambiaria	(24,066,209)	(15,084,467)
	217,350	3,178,682

23. Otros Resultados (continuación)

A los semestres terminados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, un detalle de los otros ingresos y gastos, a saber:

Otros Ingresos (gastos)

	Al 30 de junio de 2025	Al 30 de junio de 2024
Otros Ingresos	1,141,201	2,916,213
Pérdida cambiaria	(542,076)	(148,703)
	599,125	2,767,511

24. Impuesto sobre la renta

	30/06/2025	31/12/2024
Resultados antes de impuestos	8,563,294	19,486,825
Más (Menos) gastos no admitidos:		-
Exceso en depreciación	-	648,722
Dividendos ganados	-	-
Otros ajustes positivos	-	2,409,807,595
Impuesto no deducibles	-	1,263,000
Provisiones no admitidas	-	314,739
Intereses derecho a uso	-	2,211,009
Amortización derecho a uso	-	3,252,348
Reverso de Provisiones	-	(6,947,206)
Otros ajustes negativos	-	(2,428,548,820)
Dividendos ganados	-	(135,316)
Pérdidas en venta de activos depreciable	-	84,084
Pérdidas años anteriores compensables	-	(1,436,980)
Resultados neto imponible	8,563,294	-
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto sobre la renta liquidado	-	-
Menos		
Anticipos pagados	-	(1,718,715)
Retenciones por intereses bancarios	-	(576,282)
Otros ajustes	-	-
Saldo del ejercicio anterior no compensado	-	(17,237,724)
(Saldo a favor) Impuesto a pagar	-	(19,532,721)

	30/06/2025	31/12/2024
Impuesto a lo activos		
Activos fijos netos	15,232,401	12,706,290
Tasa imponible	1%	1%
Impuesto sobre renta los activos por pagar	152,324	127,063

25. Compromisos y contingencias

a) Alquiler de las oficinas

El Puesto de Bolsa en fecha 1 de septiembre de 2023, firmó un contrato con Administradora de Fondos de Inversión Universal, S. A., por concepto de alquiler de las nuevas instalaciones donde opera el Puesto de Bolsa. El vencimiento de este contrato es a 5 años, se encuentra ubicado en la calle Heriberto Núñez esquina Parábola, Urbanización Fernández, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, en el Edificio Parque Corporativo local No. 300, tercer piso con un área de construcción de 400 metros cuadrados. Al semestre terminado 30 de junio de 2025, el Puesto de Bolsa ha pagado la suma de DOP4,016,665 este monto se encuentra reconocidos en el estado de resultado integral y al semestre terminado al 31 de diciembre 2024 los pagos realizados en calidad de anticipos ascienden a DOP4,220,630 por concepto de un mes de renta y cuota de mantenimiento adelantado.

b) Servicios de Recursos Humanos

El puesto de Bolsa, en fecha de 01 de agosto de 2024, firmo de un contrato con la Sra. Cynthia Gregory Paniagua, por los servicios de asesoría, capacitación de personal y recursos humanos; donde se establece una duración hasta que cualquiera de las partes decida terminar el contrato. A los semestres terminados cortados al 30 de junio de 2025, asciende a DOP354,000, este monto se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

c) Compromisos relativos al Mercado de Valores

Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV)

Tal como se dispone por la Ley No. 249-17, la Superintendencia del Mercado de Valores está autorizada a cobrar un monto anual por afiliación al mercado de valores, bajo el concepto de mantenimiento y supervisión a los participantes inscritos, así como para la supervisión, el monto a ser pagado a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) según el reglamento por este concepto ascienden a DOP4,480,000 anualmente. A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, los montos DOP2,240,000 y 2,240,000 respectivamente, estos montos se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)

Según los servicios establecidos por la Ley No. 249-17, las bolsas de valores están autorizadas a cobrar un monto anual por afiliación al mercado de valores, con el objetivo de sufragar sus gastos y costos de mantenimiento, expansión y mejoramiento de sus actividades, el monto a ser pagado a la Bolsa de Valores de la República Dominicana

25. Compromisos y contingencias (Continuación)

(BVRD) según tarifario ofrecido por este concepto ascienden a DOP756,000 Y DOP729,900 para cada período, respectivamente. A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024 estos montos se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

Deposito Centralizado de Valores S.A. (CEVALDOM)

El Puesto tiene la obligación según indica la Ley No. 249-17 de Mercado de Valores, de contratar los servicios del Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM). Según el acuerdo del tarifario ofrecido por afiliación a dicha entidad, los montos pagados por este concepto a los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024 ascienden a DOP51,000.00 para cada período, respectivamente. Los cuales se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

Asociación de Puesto de Bolsa (APB)

En fecha 04 de marzo de 2024, fue aprobada la administración de Capitalia en la Asociación de Puestos de Bolsas (APB), la cual tiene un compromiso monetario a esta Asociación. Según el acuerdo del tarifario ofrecido por dicha Asociación, el total pagado por este concepto DOP600,000 y DOP400,000 a los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, estos montos se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

Contingencias

a) Fiscal

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A. asume riesgos en el curso ordinario de su negocio, derivado principalmente de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. Los representantes de la Entidad entienden que los pasivos, si los hubiera, concerniente a estos asuntos, puedan afectar la situación financiera y el resultado de sus operaciones si la interpretación final fuera diferente a la asumida por la Entidad, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta pueda someterse.

b) Línea de Crédito

A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto posee una línea de crédito aprobada con el Banco del Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple, por un monto de DOP350,000,000 donde queda pendiente de utilizar un valor de DOP13,000,000 y DOP1,070,821.

25. Compromisos y contingencias (Continuación)

A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto posee una línea de crédito aprobada con el Banco Múltiple Vimenca, por un monto de DOP100,000,000 la cual no fue utilizada, quedando dicha línea de crédito disponible.

A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto posee una línea de crédito aprobada con el Banco Múltiple BANESCO, por un monto de USD900,000 la cual no fue utilizada, quedando dicha línea de crédito disponible.

A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto posee una línea de crédito aprobada con el Banco Promerica, por un monto de USD1,000,000 la cual no fue utilizada, quedando dicha línea de crédito disponible.

e) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

Cuentas de Orden y Contingentes

A los semestres cortados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa presenta cuentas de Orden Contingentes por la suma de DOP1,082,606,519 Y DOP573,962,830 correspondientes a contratos con clientes en Operaciones Spot y Forward y Derechos por Activos y Pasivos Financieros.

Encargos de Confianza

A los semestres cortados 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuentas de encargos de confianza de DOP4,297,529,324 y DOP2,791,639,071, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Otras Cuentas de Orden

A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa tiene registrado en estas cuentas la disponibilidad de las líneas de créditos aprobadas, no utilizadas en varias instituciones financieras del país y los nominales de las operaciones de mutuos con clientes del puesto.

	30/06/2025	31/12/2024
Líneas Aprobadas y no utilizadas en bancos del país	225,551,440	155,873,981
Operaciones de Mutuos	1,457,785,136	1,338,568,316
Total	1,683,336,576	1,494,442,297

26. Hechos posteriores al cierre

Posterior a la fecha de los estados financieros del Puesto, la Administración afirma que no se han tomado medidas de flexibilización importantes en las cuentas por cobrar ni se han generado provisiones de pérdidas importantes.

27. Aplicación de nuevas Normas

Las normas NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) y de sostenibilidad que cobrarán vigencia en 2025 son relevantes tanto para la preparación de estados financieros como para la integración de la sostenibilidad en los reportes corporativos.

Normas NIIF que entrarán en vigor en 2025:

- NIIF 17 - Contratos de seguro (Enmiendas 2021): Esta norma afecta principalmente a las compañías de seguros. Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguros. Aunque la NIIF 17 se implementó originalmente a partir de 2023, algunas empresas pueden adoptar ciertas disposiciones en 2025 debido a la implementación gradual.
- Modificaciones a la NIIF 16 - Arrendamientos: La NIIF 16 trata de la contabilidad de arrendamientos y las modificaciones en 2025 están relacionadas con la contabilización de ciertos tipos de arrendamientos y cómo las empresas deben tratar los cambios en sus arrendamientos debido a la incertidumbre económica.
- Mejoras anuales de las NIIF: Estas son actualizaciones menores a las normas existentes, que suelen tener el objetivo de clarificar áreas grises y mejorar la consistencia de las normas. Algunas mejoras en relación con la NIIF 9 (Instrumentos financieros) y la NIIF 15 (Ingresos de contratos con clientes) también entrarán en vigor en 2025.

28. Otras revelaciones**Resoluciones y circulares**

Durante el transcurso de los Semestres cortados al 30-06-2025 y 31-12-2024, el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos y hasta la fecha de este informe inclusive, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de las entidades del mercado de valores. A juicio de la Entidad ésta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

29. Negocio en marcha

Como se podrá evidenciar, en el año 2024 tras hacerse oficial el cambio de control accionario, la sociedad inició una serie de transformaciones que se han logrado traducir en múltiples planes algunos de ellos en curso o en proceso de concepción, tendentes en un corto plazo, en consolidar a CPB en la vanguardia de las mejores y más eficientes prácticas globales en distintas materias.

Esta evolución se reflejará en el sostenible crecimiento del Puesto en términos cualitativos y cuantitativos, empezando a evidenciarse en los resultados de cierre de 2023-2024 y con miras a continuar la senda positiva durante el 2025.

Iniciativas en curso y finalizadas.

En seguimiento a lo establecido ut supra, CPB, en la actualidad, posee diversas iniciativas en proceso de materialización y concepción, orientadas a alcanzar los nuevos objetivos instaurados por la administración que dirige desde hace aproximadamente dos años a la organización. Las mismas están segmentadas por áreas, alcanzando un impacto global en todas las esferas de CPB. Dentro de los planes en ejecución, podemos citar los siguientes:

Reenfoque del Modelo de Negocios: Anteriormente, el modelo de negocios se orientaba a una clientela limitada y una reducida cantidad de operaciones. Dado los nuevos objetivos plasmados por la sociedad, ha sido reenfocado a incrementar y afianzar las relaciones con clientes institucionales, clientes corporativos y clientes físicos de alto valor patrimonial. De esta manera, se orientan esfuerzos que contribuyan al crecimiento sólido y sostenido de CPB;

Reforzamiento del proceso de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo: El Manual de PLAFT ha sido modificado, tomando en consideración hallazgos plasmados por el regulador en su informe, así como otras mejoras en el proceso identificadas. Además, la Oficial de Cumplimiento, completo en abril de 2024 la certificación AMLCA, impartida por FIBA. De igual forma, serán adquiridas plataformas que permitan la automatización de fases del proceso de debida diligencia, entre otros;

29. Negocio en marcha (Continuación)

Avances tecnológicos: Desde el área de Tecnología y el Comité de Seguridad Cibernética y de la Información, se han concebido múltiples proyectos, tales como: la migración del sistema Core; instalación del Centro de Operaciones de Seguridad (SOC); actualización de equipos de seguridad; y el robustecimiento de la infraestructura tecnológica que posee CPB;

Fomento de la capacitación del personal y del Consejo de Administración: Conscientes de la importancia que poseen las capacitaciones en el crecimiento personal y profesional de los miembros de CPB, y consecuente impacto de estas en el desempeño de las funciones asignadas a cada quien, la nueva administración de CPB ha instaurado como pilar el fomento del aprendizaje interdisciplinario del personal y de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad;

Un Consejo de Administración eficiente: Desde la conformación del nuevo Consejo de Administración, mediante la Asamblea General Extraordinaria del 28 de junio de 2023, cada miembro ha trabajado en pos del crecimiento del Puesto de Bolsa. Cada uno, de conformidad con su trayectoria profesional y académica, ha sido asignado al comité de apoyo que mejor se ajuste a su perfil, para que, desde allí, garanticen el correcto desempeño de CPB en la materia objeto del comité. En esa sintonía, el Consejo ha trabajado activamente, sosteniendo las reuniones necesarias de modo que pueda conocerse cualquier asunto pertinente, en tiempo oportuno;

Funcionamiento de los Comités de Apoyo al Consejo: con la modificación del Reglamento de Comités de Apoyo al Consejo de Administración, se cimentó la base para lograr un funcionamiento óptimo de todos los comités, de acuerdo con la estructura y características de CPB, las mejoras prácticas internacionales y la regulación vigente;

Reformación del marco normativo interno: Desde el área de Cumplimiento Regulatorio se está produciendo una reforma del marco normativo de CPB. Dicha reforma será acompañada de capacitaciones internas, donde se concientice sobre las obligaciones emanadas de la regulación, y la forma idónea de cumplirlas acorde nuestros manuales internos;

Rebranding: como parte cumbre del plan de reestructuración del Puesto de Bolsa, se redefinirá la imagen comercial y mercadológica de la empresa. En la actualidad, nos encontramos en curso de las gestiones para el cambio del nombre e imagen de CPB. A través de esta estrategia, se podrá trazar, de una forma tangible, un antes y un después del Puesto.

29. Negocio en marcha Continuación)

Colaboradores y corredores de valores.

El equipo de colaboradores ha aumentado de 16 empleados al cierre de 2023 a 24 empleados a junio de 2025, considerando ciertos cambios para mejorar la idoneidad en los perfiles y puestos de trabajo existentes. Igualmente, están en proceso otras inclusiones de personal que ayudarán a incrementar así la capacidad de respuesta y mejora en los servicios de cara a los clientes internos y externos. Con la incorporación de este nuevo y capacitado capital humano, procuramos cumplir con nuestro Plan de Negocios 2025.

Planificación y ejecución de la ampliación de capital.

Como se revela en la Nota 18 del patrimonio, el Puesto mediante la celebración de la Asamblea Extraordinaria de la sociedad Capitalia Puesto de Bolsa, S.A., celebrada en fecha 02 de abril 2025, donde se aprobó el aumento del capital autorizado de DOP250,000,000 a DOP265,000,000, con la nómina de socios presentes incluida. Ambos documentos debidamente registrados en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo.

Como entidad regulada en el sector de mercado de valores, la administración procedió a notificar el Órgano Regulador de forma oportuna junto con el aval del origen de los fondos y depósito del capital y reserva.

Finalmente señalamos que, el plan de capitalización constituye un eje neurálgico para el fortalecimiento y reestructuración del Puesto de Bolsa, el cual tiene como objetivo principal aumentar el capital de trabajo para aprovechar oportunidades de inversión, permitiendo eficientizar la gestión de activos y pasivos, la ampliación de los rangos patrimoniales y la robustez de la situación financiera de la Entidad.

30. Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en normas y resoluciones emanadas de la superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana No. 249-17, su Reglamento de Aplicación No. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

31. Hechos Relevante

Durante el semestre terminado al 30 de junio del 2025, Capitalia Puesto de Bolsa, S.A., ha informado al regulador y en sitio web, los siguientes hechos relevantes:

- En fecha 13 de enero del 2025, informamos endeudamiento por más del 10% del Patrimonio.
- En fecha 17 de enero del 2025, informamos el cambio de la composición accionarial.
- En fecha 27 de enero del 2025, informamos la designación de un corredor de valores.
- En fecha 03 de febrero del 2025, informamos el cambio de horario de atención al público.
- En fecha 14 de marzo del 2025, informamos el endeudamiento por mas del 10% del patrimonio.
- En fecha 27 de marzo del 2025, informamos el desembolso de una línea de crédito por mas del 10% del patrimonio.
- En fecha 11 de abril del 2025, informamos el aumento de capital suscrito y pagado y un cambio en su composición accionaria.
- En fecha 14 de abril del 2025, informamos el cambio de horario de atención al público, por motivo del asueto de semana santa.
- En fecha 29 de abril del 2025, informamos la emisión del informe anual del gobierno corporativo del 2024.
- En fecha 02 de mayo del 2025, informamos lanzamiento nuevo producto: Mutuo Capitalia.
- En fecha 15 de mayo de 2025, informamos endeudamiento a través de un préstamo de margen que excede el 10% del patrimonio.
- En fecha 24 de junio del 2025, informamos aumento de capital autorizado y suscrito y pagado.

32. Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

El Capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. A los semestres cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en políticas contables
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Propiedad de Inversión
- Otros Pasivos
- Plan de beneficios basados en acciones
- Otras revelaciones importantes
- Provisiones
- Estados financieros ajustados por inflación
- Estados Financieros consolidados