

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

**Dictamen de los auditores independientes
y estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

| Contenido | Página |
|---|--------|
| Dictamen de los auditores independientes | |
| Estados de posición financiera..... | 1 |
| Estados de resultados..... | 2 |
| Estados de cambios en el patrimonio..... | 3 |
| Estados de flujos de efectivo..... | 4 |
| Notas formando parte integral de los estados financieros..... | 5 |



Tel.: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No.46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco,
Edificio Profesional Ortega,
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Accionistas de:
Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de Capitalia Puesto de Bolsa, S. A., que comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025,
- El estado de resultado,
- El estado de cambios en el patrimonio,
- Y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha,
- Así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Capitalia Puesto de Bolsa, S. A., al 31 de diciembre de 2025, así como de su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Capitalia Puesto de Bolsa, S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría a los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

CUESTIONES CLAVES DE AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones, las cuales presentamos como sigue:



Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son medidos al valor razonable con cambios en resultados representan el 86% del total de activos al 31 de diciembre de 2025. El Puesto de Bolsa valora las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, en los que se utilizan técnicas de valoración con datos observables en el mercado clasificados como nivel 2, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Hemos considerado relevante para los estados financieros debido a que se requiere el uso del juicio y del criterio por parte de la Administración en la determinación del valor razonable de los activos financieros con cambios en los resultados, lo cual tienen un impacto en el resultado del ejercicio, por el efecto de las ganancias o pérdidas por el cálculo a valor razonable de dichos activos.

Hemos enfocado nuestra atención en la valoración de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados en los que se utilizan técnicas de valoración con datos observables en el mercado clasificados como nivel 2, con la finalidad de identificar si existen hechos o circunstancias que indiquen que los precios y técnicas de valoración utilizadas son razonables, de conformidad con las NIIFs.

Nuestros procedimientos de auditoría para ese renglón incluyeron lo siguiente:

- Evaluación de los controles claves en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías, insumos y supuestos usados por la Entidad en la determinación de los valores razonables.
- Evaluación de los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos según su nivel jerárquico; para ello comparamos insumos observables del mercado contra fuentes independientes y datos de mercados externos disponibles.
- Conciliamos los auxiliares de las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados con el saldo según libros.
- Analizamos el tratamiento contable de las operaciones de ajuste de valor de forma que estén acorde a las NIIFs.
- Realizamos pruebas de controles sobre muestras de títulos y su ajuste de valor de mercado registrado en la contabilidad.

Consulte la Nota 4 de los estados financieros adjuntos.

OTRAS INFORMACIONES

Tal como se expresa en la Nota 17, el Puesto realiza transacciones y mantiene saldos con entes relacionadas; los términos de esas transacciones de acuerdo al informe de precio de transferencia, son iguales a aquellos que podrían resultar de transacciones realizadas entre entidades independientes.

OTROS ASUNTOS

La administración es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual del Puesto correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2025, sin incluir los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la Memoria Anual se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria Anual del Puesto, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2025, si observamos que existe un error material en la misma, estaremos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.



RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración del Puesto es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de discrepancias materiales, ya sea debido a fraude o error. revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Puesto o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

En la preparación de los estados financieros, la administración del Puesto es responsable de evaluar la capacidad de Capitalia Puesto de Bolsa, S.A., para continuar como un negocio en marcha, Los encargados del gobierno corporativo de Capitalia Puesto de Bolsa, S.A., son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Puesto.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), siempre detecte una discrepancia material cuando existe. Las discrepancias pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la administración, del principio contable del negocio en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto para continuar como negocio en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Puesto una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Puesto, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe emitido por un auditor independiente es:

C.P.A. Teófila Felicia Taveras
No. de Registro en el ICPARD 9285

BDO Auditoría, S.R.L.
No. de Registro en la SVAE-003

07 de mayo de 2026
Santo Domingo, República Dominicana.



Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

| | Notas | 2025 | 2024 |
|--|---------|----------------------|----------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 3 | 404,061,754 | 183,923,919 |
| Inversiones en instrumentos financieros | | | |
| A valor razonable con cambio en los resultados | 4 | 3,437,679,663 | 1,809,295,163 |
| A valor razonable instrumentos financieros derivados | 4 | 61,940,323 | 93,509,520 |
| A costo amortizado | 4 | 22,538,583 | 336,379,577 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 5 | 2,848,910 | 1,911,485 |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 532,446 | 386,887 |
| Impuestos pagados por anticipados | 6 | 21,481,983 | 21,151,714 |
| Inversiones en sociedades | 7 | 375 | 375 |
| Activos intangibles | 8 | 9,594,741 | 9,308,369 |
| Propiedad, planta y equipo | 9 | 30,345,697 | 26,422,623 |
| Derecho de uso | 10 | 22,168,944 | 24,093,820 |
| Otros activos | 11 | 5,043,384 | 2,952,822 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 4,018,236,803 | 2,509,336,274 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos financieros | | | |
| A valor razonable | 12 | - | 7 |
| A valor razonable-instrumento financiero derivados | 12 | 8,800,527 | - |
| A costo amortizado | | | |
| Obligaciones por financiamiento | 12 | 233,889,904 | 111,186,957 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 13 | 62,468,406 | 410,550,730 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | 12 | 3,218,775,787 | 1,691,283,674 |
| Acreedores por intermediación | 12 | 12,904,472 | 426,364 |
| Cuentas por pagar personas relacionadas | 17 | 1,128,843 | 878,734 |
| Otras cuentas por pagar | 14 | 4,670,036 | 5,330,394 |
| Acumulaciones y otras retenciones | 15 | 11,856,632 | 9,875,719 |
| Arrendamientos | 10 | 23,681,780 | 22,980,173 |
| Impuestos por pagar | 23 | 203,380 | 127,063 |
| Total de pasivos | | 3,578,379,767 | 2,252,639,815 |
| Patrimonio | | | |
| Capital | 16 | 334,826,000 | 197,800,000 |
| Aportes para futura capitalización | 16 | 18,181 | 14,624 |
| Reserva legal | 16 y 17 | 66,870,074 | 39,522,073 |
| Resultados acumulados | 16 | - | - |
| Resultado del ejercicio | 16 | 38,142,781 | 19,359,762 |
| Total patrimonio | | 439,857,036 | 256,696,459 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 4,018,236,803 | 2,509,336,274 |

Veáanse las notas que se acompañan a los estados financieros

Daniel Martínez
Gerente General

Janet Lizardo
Gerente de Contraloría

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.

Estados de resultados
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

| | | 2025 | 2024 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| | Notas | | |
| Resultados por instrumentos financieros: | | | |
| A valor razonable | 18 | 453,758,380 | 225,355,527 |
| A valor razonable-Instrumentos financieros derivados | | (38,098,832) | 93,500,321 |
| A costo amortizado | | (199,419,177) | (160,731,151) |
| Total resultados por instrumentos financieros | | 216,240,371 | 158,124,697 |
| Ingresos por servicios: | | | |
| Ingresos por asesoría financiera | 20 | - | 1,294,923 |
| Total ingresos por servicios | | - | 1,294,923 |
| Resultados por intermediación | | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles | | 10,592,344 | 11,777,920 |
| Gastos por comisiones y servicios | | (20,791,667) | (20,212,026) |
| Total resultados por intermediación | | (10,199,323) | (8,434,106) |
| Gastos por financiamiento | | | |
| Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera | | (29,962,962) | (28,347,793) |
| Gastos por arrendamientos | | (2,094,027) | (3,273,009) |
| Total resultado por financiamiento | | (32,056,989) | (31,620,802) |
| Gastos de administración y comercialización | 21 | (139,586,007) | (105,134,987) |
| Otros resultados | | | |
| Reajuste y diferencia en cambio | 22 | 1,907,215 | 4,333,919 |
| Resultados de inversiones en sociedades | | - | 150,078 |
| Otros ingresos (gastos) | | 1,995,681 | 773,103 |
| Total otros resultados | | 3,902,896 | 5,257,100 |
| Resultados antes de impuesto a la renta | | 38,300,948 | 19,486,825 |
| Impuesto sobre la renta | 23 | (158,167) | (127,063) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 38,142,781 | 19,359,762 |

Veánse las notas que se acompañan a los estados financieros

Daniel Martínez
Gerente General

Janet Lizardo
Gerente de Contraloría

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

| | Capital Social | Aportes para futura capitalización | Reserva legal | Resultados Acumulados | Resultado del ejercicio | Total Patrimonio |
|---|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| Saldos iniciales al 01/01/24 | 175,282,000 | 14,624 | 35,018,000 | 13,671,659 | 13,350,414 | 237,336,697 |
| Transferencia de resultados | - | - | - | 13,350,414 | (13,350,414) | - |
| Transferencia de resultados a aportes de capital y reservas | 22,518,000 | - | 4,504,073 | (27,022,073) | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 19,359,762 | 19,359,762 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2024 | 197,800,000 | 14,624 | 39,522,073 | - | 19,359,762 | 256,696,459 |
| Transferencia de resultados | - | - | - | 19,359,762 | (19,359,762) | - |
| Transferencia de resultados a aportes de capital y reservas | 16,132,000 | - | 3,227,762 | (19,359,762) | - | - |
| Aportes de capital y reservas | 120,894,000 | 3,557 | 24,120,239 | - | - | 145,017,796 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 38,142,781 | 38,142,781 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2025 | 334,826,000 | 18,181 | 66,870,074 | - | 38,142,781 | 439,857,036 |

Veáanse las notas que se acompañan a los estados financieros

Daniel Martínez
Gerente General

Janet Lizardo
Gerente de Contraloría

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

| | Notas | 2025 | 2024 |
|---|-------|------------------------|----------------------|
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN: | | | |
| Ingresos netos por instrumentos financieros a valor razonable | | 250,918,718 | 64,122,256 |
| Egresos netos por instrumentos financieros costo amortizado | | (29,962,962) | (28,347,793) |
| Gastos de administración y de comercialización pagados | | (117,031,082) | (98,977,942) |
| Impuestos pagados | | (127,063) | (9,077) |
| Otros (egresos) ingresos netos por las actividades de operación | | (42,500,043) | 77,913,123 |
| | | <u>61,297,568</u> | <u>14,700,567</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Incorporación de propiedad, planta y equipo | | (11,989,487) | (27,556,210) |
| Otros egresos netos de inversión | | (1,294,568,441) | (439,787,753) |
| Otros activos | | (3,010,965) | (3,617,822) |
| | | <u>(1,309,568,893)</u> | <u>(470,961,785)</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Ingreso neto por pasivos financieros | | 1,548,534,526 | 96,626,311 |
| Emisión de acciones y aportes a reservas | | 145,014,239 | - |
| Aportes para futura capitalización | | 3,557 | - |
| (Egreso) ingreso neto por obligaciones con bancos e instituciones financieras | | (225,143,162) | 479,748,897 |
| | | <u>1,468,409,160</u> | <u>576,375,208</u> |
| VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | | 220,137,835 | 120,113,990 |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | | 183,923,919 | 63,809,929 |
| SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | | 404,061,754 | 183,923,919 |

Veáanse las notas que se acompañan a los estados financieros

Daniel Martínez
Gerente General

Janet Lizardo
Gerente de Contraloría

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

| Contenido | Página |
|--|--------|
| Entidad | 6 |
| 1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros..... | 6 |
| 2. Administración del riesgo financiero..... | 14 |
| 3. Efectivo en caja y banco | 20 |
| 4. Inversiones a valor razonable..... | 20 |
| 5. Otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar relacionadas..... | 21 |
| 6. Impuestos pagados anticipados | 22 |
| 7. Inversiones en sociedades..... | 22 |
| 8. Activos intangibles | 23 |
| 9. Propiedad, planta y equipo..... | 24 |
| 10. Activos con derecho a uso | 24 |
| 11. Otros activos | 26 |
| 12. Activos y pasivos financieros | 26 |
| 13. Obligaciones con bancos e instituciones financieras..... | 29 |
| 14. Otras cuentas por pagar..... | 30 |
| 15. Acumulaciones y otras obligaciones..... | 30 |
| 16. Capital..... | 31 |
| 17. Saldos y transacciones con ente relacionados..... | 36 |
| 18. Resultados por instrumentos financieros..... | 37 |
| 19. Resultados por operaciones con instrumentos financieros..... | 38 |
| 20. Ingresos por asesoría financiera..... | 40 |
| 21. Gastos de administración y comercialización..... | 40 |
| 22. Reajuste y diferencia en cambio..... | 40 |
| 23. Impuesto sobre la renta | 41 |
| 24. Reforma fiscal | 42 |
| 25. Compromisos y contingencias..... | 42 |
| 26. Nuevas Normas y modificaciones | 45 |
| 27. Negocio en marcha | 45 |
| 28. Hechos relevantes..... | 45 |
| 29. Otras revelaciones..... | 46 |
| 30. Hechos posteriores al cierre..... | 47 |
| 31. Notas requeridas por la SIMV..... | 47 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 Expresado en pesos dominicanos

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. Asimismo 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., 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.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa eran los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2025

| <u>Nombre</u> | <u>Posición</u> |
|----------------------------|--|
| Alfonso Lomba Jiménez | Presidente |
| Daniel Martínez | Gerente General |
| Alam López Acosta | Tesorero |
| Janet Lizardo | Gerente de Contraloría |
| María Elisa Rancier Valdez | Gerente de Operaciones |
| Daniela Yermenos | Gerente de Cumplimiento-Oficial de Cumplimiento |
| Francisco Abreu Frías | Gerente de Seguridad Cibernética y de la Información |
| Rosanna Camilo | Gerente de Riesgo |

Al 31 de diciembre de 2024

| <u>Nombre</u> | <u>Posición</u> |
|----------------------------|--|
| Alfonso Lomba Jiménez | Presidente |
| Daniel Martínez | Gerente General |
| Alam López Acosta | Tesorero |
| Janet Lizardo | Gerente de Contraloría |
| María Elisa Rancier Valdez | Gerente de Operaciones |
| Daniela Yermenos | Gerente de Cumplimiento-Oficial de Cumplimiento |
| Francisco Abreu Frías | Gerente de Seguridad Cibernética y de la Información |
| Andrés Canela Ortega | Gerente de Riesgo |

1. 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:

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 Expresado en pesos dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Bases de presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIFs (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). De acuerdo con 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 esas partidas.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable.

Hipótesis de negocio en marcha

El Puesto de Bolsa, al elaborar estos 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.

Poder de enmienda de los estados financieros

Estos estados financieros han sido preparados por la Gerencia del Puesto, sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión. Los estados financieros adjuntos fueron aprobados por el Consejo de Administración y Accionistas del Puesto de Bolsa para su emisión en fecha 22 de abril de 2026.

Monedas en que se expresan las cifras

Las cifras que aparecen en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente, están expresadas en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros.

Las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan producido durante el período o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del período en el que ocurren como ganancia cambiaria en el renglón de ganancias en cambio dentro de los otros ingresos operativos y como pérdida cambiaria en el renglón de pérdidas en cambio dentro de los otros gastos operativos en los estados de resultados del período que se acompañan, respectivamente.

Cuando se reconozca en otro resultado integral una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio, incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en otro resultado integral.

Las tasas de cambio utilizadas para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2025 y 2024, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$62.90 y RD\$60.89 = USD1.00, respectivamente.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye saldos de efectivo y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales menores a tres meses, y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor razonable. 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.

Propiedad, planta y 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 empresas relacionadas

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

Estimaciones y supuestos contables

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 las cantidades reportadas de activos y pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, al igual que las cantidades reportadas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones relevantes son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la administración del Puesto de Bolsa ha realizado estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen el efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad y las áreas donde las estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos siguiendo el método de lo devengado según establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Costos financieros

Los costos por financiamiento provienen principalmente de la venta de instrumentos del portafolio de inversiones con pactos de compra posterior a precio fijo, que se registran sobre base devengada en el renglón de “Resultados por instrumentos financieros - a costo amortizado” del estado de resultados y otros resultados integrales, utilizando el método del interés efectivo. Los costos relacionados a préstamos tomados se reconocen como gastos en el período en que se incurren en el renglón de “Gastos por financiamientos” del estado de resultados y otros resultados integrales.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que el Puesto de Bolsa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos por interés se registran sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar, estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre reconocimiento inicial.

Ingresos y gastos por instrumentos financieros

Los ingresos y gastos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos, y se presentan netos en los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el estado de resultados y otros resultados integrales. 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” del estado de resultados y otros resultados integrales.

Los cambios en el valor razonable de derivados mantenidos para negociación registrados a valor razonable con cambios en resultados se presentan en el renglón de “Resultados por instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados” del estado de resultados y otros resultados integrales.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía acuerdos de compra con pacto de venta posterior se registran sobre base devengada en el renglón de “Resultados por instrumentos financieros - a costo amortizado” del estado de resultados y otros resultados integrales, utilizando el método del interés efectivo.

Ingresos por intermediación

Los ingresos por comisiones se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar en la medida en que se satisfacen las obligaciones de desempeño mediante la prestación de los servicios contratados. Incluye comisiones por estructuración y colocación de emisiones que generalmente se basan en un porcentaje sobre el monto de la emisión, y por tanto, representan contraprestaciones variables. El porcentaje de comisión y el período de pago se acuerda por adelantado mediante contrato con cada cliente. En general, los períodos de pago coinciden con la fecha en que la emisión es aprobada (en el caso de comisiones por estructuración) o la fecha en que se realizan las colocaciones siguiendo el programa definido (en el caso de comisiones de colocación), y la incertidumbre de la contraprestación variable se resuelve en un plazo relativamente corto y anterior a la fecha de los estados financieros.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

1. 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 adelantados se imputan en el resultado a medida que se devenga el gasto.

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, el cual 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 los empleados

El Puesto de Bolsa otorga bonificaciones y regalía pascual a sus empleados de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y en base a las políticas internas de compensaciones e incentivos al personal.

Prestaciones por terminación

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera si el puesto de bolsa posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de servicios provistos por el empleado en el pasado y se puede hacer un estimado fiable.

Las 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 cuyo contrato de trabajo sean por tiempo indefinido; terminados como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

Acumulaciones y otros por pagar

Las acumulaciones y otros por pagar son obligaciones de pago por 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.

Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa designa las inversiones en acciones no mantenidas para negociar a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las inversiones en acciones en sociedades prestadoras de servicios en el mercado de valores, y sobre las que existen restricciones sustanciales que limitan la determinación de un valor razonable, se registran al costo.

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.

1. **Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación**

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 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.
- 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. Al 31 de diciembre de 2025 y 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 relacionadas
- Otras 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 fecha de negociación y la fecha de liquidación, se reconoce en los resultados del período para los activos clasificados como 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.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

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 a 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.

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 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.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa realiza contratos de compra y venta “forward y spot” 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.

Inversiones en sociedades

Las inversiones en acciones en sociedades prestadoras de servicios en el mercado de valores, no mantenida para negociar a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y sobre las que existen restricciones sustanciales que limitan la determinación de un valor razonable, se registran al costo.

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. (Ver Nota 4).

Principales instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los instrumentos financieros que posee el Puesto son como sigue:

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------|---------------|
| Activos financieros: | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 404,061,754 | 183,923,919 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 3,437,679,663 | 1,809,295,163 |
| A valor razonable instrumentos financieros derivados | 61,940,323 | 93,509,520 |
| Inversiones a costo amortizado | 22,538,583 | 336,379,577 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 3,926,220,323 | 2,423,108,179 |
| | <hr/> | <hr/> |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

| 1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación | 2025 | 2024 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Pasivos financieros: | | |
| A valor razonable | - | 7 |
| A valor razonable instrumentos financieros derivados | 8,800,527 | - |
| A costo amortizado | | |
| Obligaciones por financiamiento | 233,889,904 | 111,186,957 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | 3,218,775,787 | 1,691,283,674 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 62,468,406 | 410,550,730 |
| Pasivos por arrendamientos | 23,681,780 | 22,980,173 |
| | <u>3,547,616,404</u> | <u>2,236,001,541</u> |
| Posición neta | <u>378,603,919</u> | <u>187,106,638</u> |

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se determina sobre la base de los activos fijos netos. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante del 1% del total de los activos fijos netos del año, vigente a la fecha de los estados financieros.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con ese método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Entidad no reconoce el impuesto diferido, debido a la incertidumbre que existe sobre la recuperabilidad a futuro del mismo.

Un activo diferido es reconocido siempre que sea probable que haya ganancias impositivas futuras.

Cambios contables

Nuevas normas y modificaciones adoptadas por el Puesto de Bolsa

No existen normas o interpretaciones de normas que aún no sean efectivas y que se esperaría tengan un impacto material en el Puesto de Bolsa. Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, no se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para el Puesto de Bolsa en los períodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

2. 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

2. Administración del riesgo financiero, continuación

Esta nota presenta información respecto de la exposición del Puesto a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, políticas y procesos para medir y administrar el riesgo y la administración del capital por parte de la Entidad.

Marco de administración de riesgo

El Puesto de Bolsa es el 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, 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.

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 en el ejercicio 2025 y en el ejercicio 2024, básicamente con entidades relacionadas. 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 con clasificación AA+.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa tiene una alta concentración en títulos valores del Gobierno Dominicano y el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), sin embargo, se consideran de bajo riesgo crediticio. En adición, la Entidad 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 Feller Rate y Standard and Poors.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

2. Administración del riesgo financiero, continuación

| Calificación de Riesgo | Emisor | 2025 % | 2024 % |
|-----------------------------|---|-----------|-----------|
| Sin calificación crediticia | Ministerio de Hacienda (MH) | 63.98% | 83.93% |
| Sin calificación crediticia | Banco Central de la República Dominicana (BCRD) | 12.47% | 6.21% |
| AA- DOM | ENADOM | 0.03% | 0.07% |
| BB- DOM | EGE ITABO | 0.05% | - |
| A+ | Haina Investment | 0.10% | - |
| AAA | Bonos del Tesoro-USA | 18.36% | 6.50% |
| BBB- | Estados Unidos de México | 3.04% | - |
| BB+ | Bonos República de Colombia | 0.91% | - |
| B- | Bonos República del Salvador | - | 2.58% |
| Sin calificación crediticia | Fondo RV SEMGAM | 0.40% | 0.71% |
| A y A- | Certificados Financieros | 0.65% | - |
| | | 100% | 100% |

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Puesto no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento. La política del Puesto para la administración del riesgo de liquidez es 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.

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

2. Administración del riesgo financiero, continuación

Al 31 de diciembre 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valor razonable- instrumento financieros derivados | - | - | 2,056,757 | - | 6,743,770 | - | - | - | 8,800,527 | 2,056,757 | 8,800,527 |
| Operaciones de venta a contado con compra a plazo | 62,908,283 | 258,903,564 | 76,451,993 | 135,814,425 | 487,900,606 | 2,093,501,027 | 103,295,889 | - | 3,218,775,787 | 398,263,840 | 1,021,978,871 |
| Operaciones por financiamiento | - | - | - | 233,889,904 | - | - | - | - | 233,889,904 | - | 233,889,904 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total pasivos | 62,908,283 | 258,903,564 | 78,508,750 | 369,704,329 | 494,644,376 | 2,093,501,027 | 103,295,889 | - | 3,461,466,218 | 400,320,597 | 1,264,669,302 |
| Activos Financieros | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | - | - | - | 404,061,754 | - | - | - | - | 404,061,754 | - | 404,061,754 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | - | - | - | - | - | - | - | 3,056,871,591 | 3,056,871,591 | - | - |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | - | - | - | - | - | - | - | 380,808,072 | 380,808,072 | - | - |
| Contratos derivados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de activos | - | - | - | 404,061,754 | - | - | - | 3,437,679,663 | 3,841,741,417 | - | 404,061,754 |
| Flujos de caja estáticos | (62,908,283) | (258,903,564) | (78,508,750) | 34,357,425 | (494,644,376) | (2,093,501,027) | (103,295,889) | 3,437,679,663 | - | - | - |
| Flujos de caja acumulados | (62,908,283) | (321,811,847) | (400,320,597) | (365,963,172) | (860,607,548) | (2,954,108,575) | (3,057,404,464) | 380,275,199 | - | - | - |

Capitalia Puesto de Bolsa, S. A.
Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

2. Administración del riesgo financiero, 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 |
| Activos Financieros | | | | | | | | | | | |
| Efetivo y equivalente de efectivo | - | - | - | 183,923,919 | - | - | - | - | 183,923,919 | - | 183,923,919 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 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 comprometida | - | - | - | - | - | - | - | 772,478,846 | 772,478,846 | - | - |
| Contratos derivados | 93,509,521 | - | - | - | - | - | - | - | 93,509,521 | 93,509,521 | 93,509,521 |
| Total de activos | 429,889,098 | - | - | 183,923,919 | - | - | 1,491,877 | 1,807,803,286 | 2,423,108,180 | 429,889,098 | 613,813,017 |
| Flujos de caja estáticos | 408,464,371 | (70,271,177) | (125,237,753) | (68,167,438) | (551,677,641) | (431,710,285) | (759,116,551) | 1,807,803,286 | - | - | - |
| Flujos de caja acumulados | 408,464,371 | 338,193,194 | 212,955,441 | 144,788,003 | (406,889,638) | (838,599,923) | (1,597,716,474) | 210,086,812 | - | - | - |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

2. Administración del riesgo financiero, 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 invierte en títulos a corto plazo, para realizar las inversiones adecuadas, así como para monitorear continuamente los flujos de las mismas.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto invirtió en instrumentos de deuda con la calidad crediticia de BB a AAAA, los calificadores se basan en lo revelado en los informes de calificación de las Calificadoras de Riesgo Feller Rate y Standard and Poors.

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 o el valor de los instrumentos financieros que este posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo 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.

| | 2025 USD | 2024 USD |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Activos | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 4,203,070 | 794,183 |
| Inversiones | 26,433,364 | 10,805,909 |
| Otras cuentas por cobrar varias | 5,236 | 1,474 |
| | 30,641,670 | 11,601,566 |
| Pasivos | | |
| Pasivos financieros | (28,671,198) | (12,452,030) |
| Cuentas por pagar | (380,376) | (383,766) |
| | (29,051,574) | (12,835,796) |
| Posición neta | 1,590,096 | (1,234,230) |

La tasa 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.

| | 2025 | | 2024 | |
|-----|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| | Cambios en la tasa de cambio | Efectos en el resultado | Cambios en la tasa de cambio | Efectos en el resultado |
| USD | 5% | DOP 5,100,693 | 5% | DOP (3,757,763) |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

2. Administración del riesgo financiero, continuación

| | Al 31 de diciembre de 2025 | | Al 31 de diciembre de 2024 | |
|---|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera |
| Activos sensibles a tasas | 1,927,293,667 | 30,641,671 | 706,447,167 | 11,601,566 |
| Pasivos sensibles a tasas | (1,827,280,074) | (29,051,574) | (781,602,424) | (12,835,796) |
| Posición neta larga (corta) | 100,013,593 | 1,590,097 | (75,155,257) | (1,234,230) |
| Exposición a tasas de cambio-variación 2% | 2,000,272 | 31,802 | (1,503,105) | (24,685) |
| | 102,013,865 | 1,621,899 | (76,658,362) | (1,258,915) |

3. Efectivo y equivalente de efectivo

| | 2025 | 2024 |
|---|--------------------|--------------------|
| Caja chica | 15,000 | 15,000 |
| Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del país | 139,682,869 | 135,549,218 |
| Instituciones financieras del país (Moneda extranjera) (a) | 264,363,885 | 48,359,701 |
| | 404,061,754 | 183,923,919 |

(a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, esos balances incluyen las sumas de USD4,203,070 y USD794,183, equivalente a DOP264,363,885 y DOP48,359,702, convertidos a las tasas de cambio de DOP62.8978 y DOP60.8924 = USD1.00, respectivamente.

4. Inversiones a valor razonable

Al 31 de diciembre de 2025

| Títulos y valores de deuda (a) | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|--|---------|----------------------|---------|----------------------|
| Valor razonable con cambio en los resultados | - | 3,437,679,663 | - | 3,437,679,663 |
| Valor razonable instrumentos Financieros Derivados | - | 61,940,323 | - | 61,940,323 |
| A costo amortizado | - | 22,538,583 | - | 22,538,583 |
| Títulos y valores de deuda (a) | - | 3,522,158,569 | - | 3,522,158,569 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

4. Inversiones a valor razonable, continuación

Al 31 de diciembre de 2024

| Títulos y valores de deuda (a) | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---------|----------------------|---------|----------------------|
| Valor razonable con cambio en los resultados | - | 1,809,295,163 | - | 1,809,295,163 |
| Valor razonable instrumentos Financieros | - | 93,509,520 | - | 93,509,520 |
| Derivados | - | 336,379,577 | - | 336,379,577 |
| A costo amortizado | - | | - | |
| Títulos y valores de deuda (a) | - | 2,239,184,260 | - | 2,239,184,260 |

(a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los títulos y valores de deuda están compuestos por bonos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda en pesos dominicanos y dólares americanos, y títulos y valores de deuda emitidos por el Banco Central de la República Dominicana, Bonos del Tesoro USA, Bonos República del Salvador, Fondos RV SEMGAM y Bonos Corporativos de ENADOM, cuya tasa de interés promedio en DOP es de un 11.41% y en USD de un 11.53% y DOP es de un 5.68% y en USD es un 5.99%, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el saldo pendiente de interés por cobrar por este concepto asciende a DOP47,550,065 y DOP46,576,344, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de las inversiones en los estados de situación financiera que se acompañan.

Inversiones a costo amortizado, en valores entregados por adelantado en operaciones de venta de valores pendientes de liquidar y certificados financieros

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------|-------------------|--------------------|
| Entre 1 y 3 meses (a) (b) | 22,538,583 | 336,379,577 |

(a) Al 31 de diciembre de 2025, corresponde a certificados financieros en entidades financieras del país cuyas tasas de interés oscila entre un 5% y un 9%.

(b) Al 31 de diciembre de 2024, corresponden a la transacción de venta realizada el 31 de diciembre de 2024, a través de Cevaldom con Oppenheimer Holdings, la cual quedó pendiente de liquidación al cierre del ejercicio 2024. La transacción antes mencionada fue liquidada el 02 de enero de 2025.

5. Otras cuentas por cobrar

| | 2025 | 2024 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Clientes | 532,446 | 386,887 |
| Relacionadas (Nota 17) | 2,848,910 | 1,911,485 |
| | 3,381,356 | 2,298,372 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

6. Impuestos pagados anticipados

| | 2025 | 2024 |
|---|------------|------------|
| Anticipos de impuestos sobre la renta | 20,708,706 | 20,575,431 |
| Anticipo a las rentas intereses bancarios | 773,277 | 576,283 |
| | 21,481,983 | 21,151,714 |

7. Inversiones en sociedades

Al 31 de diciembre 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 | 2 | 0.01% | 375 |

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 | 2 | 0.01% | 375 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

8. Activos intangibles

El comportamiento de los intangibles, es como sigue:

| | Softwares y licencias | |
|--|------------------------------|------------------|
| Costo: | | |
| Saldo inicial al 01 de enero de 2024 | 11,262,913 | |
| Adiciones | 2,379,839 | |
| | <hr/> | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2024 | 13,642,752 | |
| Adiciones | 920,403 | |
| | <hr/> | |
| Al 31 de diciembre de 2025 | 14,563,155 | |
| | <hr/> <hr/> | |
| Amortizaciones | | |
| Saldos al 01 de enero de 2024 | 3,713,024 | |
| Cargos por amortización | 621,359 | |
| | <hr/> | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2024 | 4,334,383 | |
| Cargos por amortización | 634,031 | |
| | <hr/> | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2025 | 4,968,414 | |
| | <hr/> <hr/> | |
| Valor neto | | |
| Al 31 de diciembre de 2024 | 9,308,369 | |
| Al 31 de diciembre de 2025 | 9,594,741 | |
| | <hr/> <hr/> | |
| | 2025 | 2024 |
| Valor origen del software | 9,563,156 | 8,642,752 |
| Amortización software | (4,968,415) | (4,334,383) |
| Licencia Bolsa del Mercado de Valores de la República Dominicana | 5,000,000 | 5,000,000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 9,594,741 | 9,308,369 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

9. Propiedad, planta y equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipos, es como sigue:

| | Mobiliario y equipos de oficina | Equipos de cómputo | Otros equipos de oficina | Mejoras en propiedad arrendada | Total |
|---|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Costo: | | | | | |
| Saldos inicial al 01 de enero 2024 | 385,423 | 1,725,500 | 372,138 | - | 2,483,061 |
| Adiciones | 1,756,808 | 8,406,039 | 2,955,118 | 14,438,245 | 27,556,210 |
| Retiros | - | (410,637) | - | - | (410,637) |
| Saldos al 31 de diciembre 2024 | 2,142,231 | 9,720,902 | 3,327,256 | 14,438,245 | 29,628,634 |
| Adiciones | 602,538 | 6,749,265 | 937,372 | 3,700,312 | 11,989,487 |
| Retiros | (230,925) | (134,748) | (4,300) | - | (369,973) |
| Saldos al 31 de diciembre 2025 | 2,513,844 | 16,335,419 | 4,260,328 | 18,138,557 | 41,248,148 |
| Depreciación acumulada | | | | | |
| Saldos inicial al 01 de enero 2024 | 330,449 | 894,238 | 350,656 | - | 1,575,343 |
| Cargos por depreciación (Nota 21) | 168,344 | 798,418 | 268,548 | 721,912 | 1,957,222 |
| Retiro | - | (326,554) | - | - | (326,554) |
| Saldos al 31 de diciembre 2024 | 498,793 | 1,366,102 | 619,204 | 721,912 | 3,206,011 |
| Cargos por depreciación (Nota 21) | 919,050 | 3,467,236 | 786,174 | 2,887,649 | 8,060,109 |
| Retiro | (224,621) | (134,748) | (4,300) | - | (363,669) |
| Saldos al 31 de diciembre 2025 | 1,193,222 | 4,698,590 | 1,401,078 | 3,609,561 | 10,902,451 |
| Valor neto | | | | | |
| Saldos al 31/12/2024 | 1,643,438 | 8,354,800 | 2,708,052 | 13,716,333 | 26,422,623 |
| Saldos al 31/12/2025 | 1,320,622 | 11,636,829 | 2,859,250 | 14,528,996 | 30,345,697 |

10. Derecho de uso

Derecho de uso -arrendamiento financiero

| | Local | Total |
|--|-------------------|-------------------|
| Costo | | |
| Saldo al inicio 1 de enero 2024 | 1,656,970 | 1,656,970 |
| Adiciones | 26,284,168 | 26,284,168 |
| Retiros | (414,243) | (414,243) |
| Cargos por amortización | (3,433,075) | (3,433,075) |
| Saldo al 31 de diciembre 2024 | 24,093,820 | 24,093,820 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

10. Derecho de uso, continuación

Derecho de uso -arrendamiento financiero

| | Local | Total |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Costo | | |
| Saldo al 1 de enero 2025 | 24,093,820 | 24,093,820 |
| Adiciones | 6,842,879 | 6,842,879 |
| Cargos por amortización | <u>(8,767,755)</u> | <u>(8,767,755)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre 2025 | <u>22,168,944</u> | <u>22,168,944</u> |

Importes reconocidos en resultados

| | 2025 | 2024 |
|--|-----------|-----------|
| Intereses por pasivos de arrendamiento | 2,094,027 | 2,211,009 |
| Ingresos por activos de derecho de uso de subarrendamiento | 1,547,287 | 1,905,054 |

Pasivos por arrendamiento con relacionada y AFI Universal

| | Local | Total |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Al 1ro. de enero de 2024 | 1,416,000 | 1,416,000 |
| Adiciones | 28,862,172 | 28,862,172 |
| Pagos realizados | <u>(7,297,999)</u> | <u>(7,297,999)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2024 | <u>22,980,173</u> | <u>22,980,173</u> |

| | Local | Total |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Al 1ro. de enero de 2025 | 22,980,173 | 22,980,173 |
| Adiciones | 18,307,949 | 18,307,949 |
| Pagos realizados | <u>(17,606,342)</u> | <u>(17,606,342)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2025 | <u>23,681,780</u> | <u>23,681,780</u> |

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, corresponde al registro del derecho de un inmueble ubicado en Santo Domingo, el cual tiene una vigencia de cinco (5) años. El pasivo y resultados financieros asociados a estos activos se detalla en esta misma nota.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

11. Otros activos

| | 2025 | 2024 |
|---|------------------|------------------|
| Bloomberg L.P. | 275,870 | 269,085 |
| Inmobiliaria Erminda, S. R. L. | 396,256 | - |
| Depósito Centralizado de Valores, S. A. | - | 34,000 |
| AFI Universal, S. A. | 873,575 | 845,722 |
| Asociación Puestos de Bolsa-APB | 800,000 | 800,000 |
| Solvex Dominicana, S. R. L. | - | 715,780 |
| Edesur Dominicana, S. A. | 137,219 | 137,219 |
| Licencias tecnológicas | 1,865,514 | - |
| Seguros | 566,352 | - |
| Otros | 128,598 | 151,016 |
| | 5,043,384 | 2,952,822 |

12. Activos y pasivos financieros

a) Activos financieros

Activos financieros

| | Valor Razonable Cambios en Resultados | Costo Amortizado | Total |
|--|--|---------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre de 2025 | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | - | 404,061,754 | 404,061,754 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 3,082,123,993 | 22,538,583 | 3,104,662,576 |
| Instrumentos financieros cartera propia comprometida | 355,555,670 | - | 355,555,670 |
| Instrumentos financieros derivados | 61,940,323 | - | 61,940,323 |
| Activos financieros indexados a valores | - | - | - |
| Cuentas por cobrar relacionadas | - | 2,848,910 | 2,848,910 |
| Deudores por intermediación | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | 532,446 | 532,446 |
| Inversiones en sociedades | - | 375 | 375 |
| Total activos financieros | 3,499,619,986 | 429,982,068 | 3,929,602,054 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

12. Activos y pasivos financieros, continuación

Activos financieros

| | Valor Razonable en Resultados | Cambios | Costo Amortizado | Total |
|--|----------------------------------|---------|---------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre de 2024 | | | | |
| Efectivo y equivalente 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 | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar relacionadas | - | - | 1,911,485 | 1,911,485 |
| Deudores por intermediación | - | - | - | - |
| 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 |

b) Pasivos financieros

Pasivos financieros

| | Valor Razonable en Resultados | Cambios | Costo Amortizado | Total |
|---|----------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre de 2025 | | | | |
| Pasivo financiero a valor razonable-instrumento financieros derivados | - | - | 8,800,527 | 8,800,527 |
| Obligaciones por financiamiento | - | - | 233,889,904 | 233,889,904 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | - | 62,468,406 | 62,468,406 |
| Operaciones de venta con pacto de compra (a) | - | - | 3,218,775,787 | 3,218,775,787 |
| Acreedores por intermediación | - | - | 12,904,472 | 12,904,472 |
| Cuentas por pagar relacionadas | - | - | 1,128,843 | 1,128,843 |
| Otras cuentas por pagar | - | - | 4,670,036 | 4,670,036 |
| Total pasivos financieros | - | | 3,542,637,975 | 3,542,637,975 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

12. Activos y pasivos financieros, continuación

Pasivos financieros

| | Valor Razonable en Resultados | Cambios | Costo Amortizado | Total |
|---|----------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre de 2024 | | | | |
| Pasivo financiero a valor razonable | 7 | - | - | 7 |
| Operaciones de venta con pacto de compra (a) | - | - | 1,691,283,674 | 1,691,283,674 |
| Obligaciones por financiamiento | - | - | 111,186,957 | 111,186,957 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | - | 410,550,730 | 410,550,730 |
| 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 | | 2,219,656,853 | 2,219,656,860 |

Los vencimientos futuros se detallan a continuación:

| | 2025 DOP | 2024 DOP |
|---------------------|---------------|---------------|
| Vencimiento a 1 año | 3,218,775,787 | 1,691,283,674 |

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

| Personas | 2025 | | | | | | | Total |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|--------------|---------------|
| | 1-7 días | 8-15 días | 16-30 días | 31-60 días | 61-90 días | 91-180 días | 181-365 días | |
| Físicas | - | 20,015 | 33,518,551 | 84,343,017 | 327,991,790 | 1,365,844,658 | 96,994,316 | 1,908,712,347 |
| Jurídicas | 62,908,283 | 258,883,549 | 42,933,442 | 51,471,408 | 159,908,816 | 727,656,369 | 6,301,573 | 1,310,063,440 |
| | 62,908,283 | 258,903,564 | 76,451,993 | 135,814,425 | 487,900,606 | 2,093,501,027 | 103,295,889 | 3,218,775,787 |
| Personas | 2024 | | | | | | | Total |
| | 1-7 días | 8-15 días | 16-30 días | 31-60 días | 61-90 días | 91-180 días | 181-365 días | |
| 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 |
| | 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 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

12. Activos y pasivos financieros, continuación

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

| | 2025 | 2024 | Moneda |
|-----|---------------|----------------|--------|
| TPP | Tasa 9.66% | Tasa 10.89% | DOP |
| TPP | 5.28% | 6.24% | USD |

13. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

| | Valor en libros 2025 DOP | Valor razonable 2025 DOP | Valor en libros 2024 DOP | Valor razonable 2024 DOP |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Corrientes | | | | |
| Préstamos Con garantía | | | | |
| Banco del Reservas de la República Dominicana, S. A. | | | | |
| Banco Múltiple | 62,468,406 | 62,468,406 | 349,581,368 | 349,581,368 |
| Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A. | - | - | 60,969,362 | 60,969,362 |
| | <u>62,468,406</u> | <u>62,468,406</u> | <u>410,550,730</u> | <u>410,550,730</u> |

Los principales términos de la deuda son los siguientes:

Al 31 de diciembre 2025

| | Moneda | Tasa nominal |
|------------|--------|--------------|
| 86,000,000 | DOP | 13.63% |

Al 31 de diciembre 2024

| | Moneda | Tasa nominal |
|-------------|--------|--------------|
| 34,600,000 | DOP | 11.50% |
| 100,000,000 | DOP | 10.38% |
| 70,300,000 | DOP | 8.63% |
| 60,000,000 | DOP | 13.00% |
| 169,000,000 | DOP | 13.63% |
| 82,000,000 | DOP | 13.63% |
| 65,000,000 | DOP | 13.63% |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

13. Obligaciones con bancos e instituciones financieras, continuación

Los vencimientos futuros de la deuda se detallan a continuación:

| | 2025 | 2024 |
|--|-------------|-------------|
| Vencimiento a 1 año | 62,468,406 | 410,550,730 |
| Monto de líneas aprobadas | | |
| Banco de Reservas de la República Dominicana | 350,000,000 | 350,000,000 |

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

| Al 31 de diciembre de 2025 | | | |
|--------------------------------------|---|-----|--------------------|
| DO1005212019 | Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | DOP | 86,000,000 |
| Total Nominal TVD en Garantía | | | 86,000,000 |
| Al 31 de diciembre de 2024 | | | |
| DO1005208629 | Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | DOP | 70,300,000 |
| DO1005206722 | | | 34,600,000 |
| DO1005207217 | | | 100,000,000 |
| DO1005210922 | | | 60,000,000 |
| DO1005212019 | | | 316,000,000 |
| Total Nominal TVD en Garantía | | | 580,900,000 |

14. Otras cuentas por pagar

| | 2025 | 2024 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores de bienes y servicios | 2,624,913 | 2,480,733 |
| Honorarios profesionales | 1,982,253 | 2,596,597 |
| Otras | 62,870 | 253,064 |
| | 4,670,036 | 5,330,394 |

15. Acumulaciones y otras obligaciones

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Provisión de bonificación | 10,339,188 | 8,153,000 |
| Impuestos a empleados | 606,726 | 387,889 |
| Impuestos patronales | 630,719 | 467,581 |
| Retenciones a terceros | 279,999 | 867,249 |
| | 11,856,632 | 9,875,719 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

16. Capital

Un detalle del estatus del capital

| | Autorizadas | | | |
|--|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | 2025 | | 2024 | |
| | Acciones | Total DOP | Acciones | Total DOP |
| Acciones ordinarias a RD\$1,000 cada una | 334,826 | 334,826,000 | 250,000 | 250,000,000 |
| | 334,826 | 334,826,000 | 250,000 | 250,000,000 |

| | Emitidas y en circulación | | | |
|--|---------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 2025 | | 2024 | |
| | Acciones Emitidas | Total DOP | Acciones Emitidas | Total DOP |
| Cuotas ordinarias a RD\$1,000 cada una | 334,826 | 334,826,000 | 197,800 | 197,800,000 |
| | 334,826 | 334,826,000 | 197,800 | 197,800,000 |

Movimiento de cuenta

31 de diciembre de 2025

| | Cantidad de acciones | Capital DOP | Aportes para futura capitalización DOP | Reservas DOP | Resultados Acumulados DOP |
|-------------------------|----------------------|--------------------|--|-------------------|---------------------------|
| Saldo inicial | 197,800 | 197,800,000 | 14,624 | 39,522,073 | 19,359,762 |
| Aumento | 137,026 | 137,026,000 | 70,024,141 | 44,076,000 | - |
| Disminución | - | - | (70,020,584) | (16,727,999) | (19,359,762) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 38,142,781 |
| Saldo final | 334,826 | 334,826,000 | 18,181 | 66,870,074 | 38,142,781 |

31 de diciembre de 2024

| | Cantidad de acciones | Capital DOP | Aportes para futura capitalización DOP | Reservas DOP | Resultados Acumulados DOP |
|-------------------------|----------------------|--------------------|--|-------------------|---------------------------|
| Saldo inicial | 175,282 | 175,282,000 | 14,624 | 35,018,000 | 27,022,074 |
| Aumento | 22,518 | 22,518,000 | - | 4,504,073 | - |
| Disminución | - | - | - | - | (27,022,074) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 19,359,762 |
| Saldo final | 197,800 | 197,800,000 | 14,624 | 39,522,073 | 19,359,762 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

16. Capital, continuación

A continuación se presenta un detalle de la composición accionaria

| Al 31 de diciembre de 2025 | | | | |
|--|----------------------|---------------|--------------------|-----------------|
| Accionista | Cantidad de acciones | Valor Nominal | Total | % Participación |
| Grupo Sociis Amicis, S.A. | 160,547 | 1,000 | 160,547,000 | 48% |
| Altmer Global Group, S.R.L. | 97,234 | 1,000 | 97,234,000 | 29% |
| Ámbito, S.R.L. | 35,379 | 1,000 | 35,379,000 | 11% |
| Fideicomiso de Control Accionario Lombas | 41,666 | 1,000 | 41,666,000 | 12% |
| | <u>334,826</u> | <u>1,000</u> | <u>334,826,000</u> | <u>100%</u> |
| Al 31 de diciembre de 2024 | | | | |
| Accionista | Cantidad de acciones | Valor Nominal | Total | % Participación |
| Grupo Sociis Amicis, S.A. | 136,787 | 1,000 | 136,787,000 | 69% |
| Altmer Global Group, S.R.L. | 61,013 | 1,000 | 61,013,000 | 31% |
| | <u>197,800</u> | <u>1,000</u> | <u>197,800,000</u> | <u>100%</u> |

31 de diciembre de 2025

| | Cantidad de acciones | Capital DOP | Aportes para futura capitalización DOP | Reservas DOP | Resultados Acumulados DOP |
|--|----------------------|--------------------|--|-------------------|---------------------------|
| Grupo Sociis Amicis, S.A. | 160,547 | 160,547,000 | 11,835 | 29,563,173 | 18,308,535 |
| Altmer Global Group, S.R.L. | 97,234 | 97,234,000 | 4,951 | 19,435,501 | 11,061,406 |
| Ámbito, S.R.L. | 35,379 | 35,379,000 | 1,395 | 9,537,400 | 4,195,706 |
| Fideicomiso de Control Accionario Lombas | 41,666 | 41,666,000 | - | 8,334,000 | 4,577,134 |
| | <u>334,826</u> | <u>334,826,000</u> | <u>18,181</u> | <u>66,870,074</u> | <u>38,142,781</u> |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

16. Capital, continuación

31 de diciembre de 2024

| | Cantidad de acciones | Capital DOP | Aportes para futura capitalización DOP | Reservas DOP | Resultados Acumulados DOP |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|--|-------------------|---------------------------|
| Grupo Sociis Amicis, S.A. | 136,787 | 136,787,000 | 14,624 | 27,331,172 | 13,358,236 |
| Altmer Global Group, S.R.L. | 61,013 | 61,013,000 | - | 12,190,901 | 6,001,526 |
| | 197,800 | 197,800,000 | 14,624 | 39,522,073 | 19,359,762 |

- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 26 de marzo de 2025, fue conocido y aprobado en su segunda resolución, el aumento del capital suscrito y pagado de la sociedad, como parte del plan de capitalización de DOP197,800,000 a la de DOP217,800,000, habiendo efectuado el descuento correspondiente a la reserva legal del 20% dispuesto por la normativa del Mercado de Valores, mediante la emisión de 20,000 acciones con valor de DOP1,000 cada una, las cuales fueron emitidas en partes iguales a favor del accionista Altmer Global Group, S.R.L. y la accionista entrante Ámbito, S.R.L.
- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 02 de abril de 2025, fue conocido y aprobado en primera resolución, el aumento del capital autorizado de DOP250,000,000 a la cantidad de DOP265,000,000, para la emisión posterior de nuevas acciones al capital suscrito y pagado.
- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 18 de junio de 2025, fue conocido y aprobado en su primera resolución, el aumento del capital suscrito y pagado de la sociedad, como parte del plan de capitalización de DOP217,800,000 a la cantidad de DOP240,400,000, habiendo efectuado el descuento correspondiente a la reserva legal del 20% dispuesto por la normativa del Mercado de Valores, mediante la emisión de 22,600 acciones con valor de DOP1,000 cada una, las cuales fueron emitidas 10,000 acciones a favor del accionista Altmer Global Group, S.R.L. y 12,600 a favor del accionista Ámbito, S.R.L.
- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 08 de agosto de 2025, fue conocido y aprobado en primera resolución, el aumento del capital autorizado de DOP265,000,000 a la cantidad de DOP300,400,000, para la emisión posterior de nuevas acciones al capital suscrito y pagado.
- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 08 de agosto de 2025, fue conocido y aprobado en su tercera resolución, el aumento del capital suscrito y pagado de la sociedad, como parte del plan de capitalización de DOP240,400,000 a la cantidad de DOP280,400,000, habiendo efectuado el descuento correspondiente a la reserva legal del 20% dispuesto por la normativa del Mercado de Valores, mediante la emisión de 40,000 acciones con valor de DOP1,000 cada una, las cuales serán emitidas a favor del accionista Fideicomiso de Control Accionario Lombas.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 Expresado en pesos dominicanos

16. Capital, continuación

- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 05 de noviembre de 2025, fue conocido y aprobado en primera resolución, el aumento del capital autorizado de DOP300,400,000 a la cantidad de DOP324,360,000, para la emisión posterior de nuevas acciones al capital suscrito y pagado.
- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 05 de noviembre de 2025, fue conocido y aprobado en su segunda resolución, el aumento del capital suscrito y pagado de la sociedad, como parte del plan de capitalización de DOP280,400,000 a la cantidad de DOP324,360,000, habiendo efectuado el descuento correspondiente a la reserva legal del 20% dispuesto por la normativa del Mercado de Valores, mediante la emisión de 43,960 acciones con valor de DOP1,000 cada una, las cuales serán emitidas 1,666 acciones a favor del accionista Fideicomiso de Control Accionario Lombas, 16,221 acciones a favor del accionista Altmer Global Group, S .R. L., 11,160 acciones a favor del accionistas Grupo Sociis Amicis, S. A. y 14,913 acciones a favor de nuestro accionista Ámbito, S. R. L.
- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 10 de diciembre de 2025, fue conocido y aprobado en primera resolución, el aumento del capital autorizado de DOP324,360,000 a la cantidad de DOP334,826,000, para la emisión posterior de nuevas acciones al capital suscrito y pagado.
- Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha de diciembre de 2025, fue conocido y aprobado en su segunda resolución, el aumento del capital suscrito y pagado de la sociedad, como parte del plan de capitalización de DOP324,360,000 a la cantidad de DOP334,826,000, habiendo efectuado el descuento correspondiente a la reserva legal del 20% dispuesto por la normativa del Mercado de Valores, mediante la emisión de 10,466 acciones con valor de DOP1,000 cada una, las cuales serán emitidas 10,466 acciones a favor de nuestro accionista Ámbito, S. R. L.

Durante el año 2024, el Puesto de Bolsa estuvo inmerso en un proceso de cambio de control accionario, el cual culminó a finales de diciembre de 2024, con la no objeción otorgada por la Superintendencia de Valores, a los contratos de compraventa de acciones entre Erick Jerez, Noble House Capital, S.R.L., Grupo Sociis Amicis, S. A., y Altmer Global Group, S.R.L.

- Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria celebrada en fecha 25 de abril de 2024 fue conocido y aprobado la venta y transferencia de compra y venta de 12,725 acciones, de Erick Jerez a favor del Grupo Sociis Amicis, S. A., con lo que se modifica para el ejercicio 2024 la composición accionaria de la Entidad.
- En fecha 22 de mayo de 2024, mediante Asamblea General Extraordinaria, fue conocido y aprobado en la Primera Resolución la emisión de 22,218 acciones equivalente a DOP22,518,000, mediante la capitalización de las ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2023, con este incremento pasa el capital a dicha fecha de DOP175,282,000 a DOP197,800,000, adquiriendo el Grupo Sociis Amicis, S.A., 15,571 nuevas acciones y Noble House Capital, S.R.L., 6,947 acciones, respectivamente.
- Mediante Asamblea General Ordinaria celebrada el 30 de diciembre de 2024, fue conocido y aprobado la venta y transferencia de 61,013 acciones de Noble House Capital, S.R.L., a favor de la entidad Altmer Global Group, S.R.L., la cual fue aprobada en la primera resolución, quedando el capital al 31 de diciembre compuesto de la siguiente manera:

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

16. Capital, continuación

| Accionistas | Al 31 de diciembre de 2025 | | | | Total |
|--|----------------------------|-----------------------------|-------------------|--|--------------------|
| | Grupo Sociis Amicis, S.A. | Altmer Global Group, S.R.L. | Ámbito, S.R.L. | Fideicomiso de Control Accionario Lombas | |
| Saldo inicial | 136,787,000 | 61,013,000 | - | - | 197,800,000 |
| Capitalización de ganancias acumuladas | 11,160,000 | 4,972,000 | - | - | 16,132,000 |
| Aportes de capital | 12,600,000 | 31,249,000 | 35,379,000 | 41,666,000 | 120,894,000 |
| | 160,547,000 | 97,234,000 | 35,379,000 | 41,666,000 | 334,826,000 |
| % participación | 47.95% | 29.04% | 10.57% | 12.44% | 100% |

Un detalle del comportamiento de capital, es como sigue:

| Accionistas | Al 31 de diciembre de 2024 | | | | Total |
|--|----------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | Grupo Sociis Amicis, S.A. | Erick E. Jerez M. | Noble House Capital, S.R.L. | Altmer Global Group, S.R.L. | |
| Saldo inicial | 108,491,000 | 12,725,000 | 54,066,000 | - | 175,282,000 |
| Ventas de acciones | 12,725,000 | (12,725,000) | - | - | - |
| Capitalización de ganancias acumuladas | 15,571,000 | - | 6,947,000 | - | 22,518,000 |
| Ventas de acciones | - | - | (61,013,000) | 61,013,000 | - |
| | 136,787,000 | - | - | 61,013,000 | 197,800,000 |
| % participación | 69.15% | -% | -% | 30.85% | 100% |

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa no ha emitido acciones preferentes.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se realizaron distribución de dividendos en efectivo a los Socios, en cambio se realizaron distribución de dividendos en acciones.

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 de 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 las resoluciones 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.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología Rango Patrimonial Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III).

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

16. Capital, continuación

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

| | 2025 | | 2024 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Índice mantenido | Índice requerido | Índice mantenido | Índice requerido |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo | 3.29% | 0.1550 | 52.74% | 0.1550 |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo (nivel primario) | 3.29% | 0.1033 | 52.74% | 0.1033 |
| Índice de endeudamiento | 0.68x | 5x | 2.04x | 5x |
| Límite de índice de apalancamiento | 10.77% | 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 |

17. Saldos y transacciones con entes relacionados

Un resumen de los saldos y transacciones con entes relacionados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2025

| | Cuentas por cobrar | Cuentas por pagar | Patrimonio | Aportes no capitalizados | Reserva de capital |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Empleados | 2,838,910 | 885,803 | - | - | - |
| Tenedora Lombardia | 10,000 | - | - | - | - |
| A. Lomba | - | 18,555 | - | - | - |
| Grupo Sociis Amicis, S.A. | - | - | 160,547,000 | 11,835 | 29,563,173 |
| Altmer Global Group, S.R.L. | - | - | 97,234,000 | 4,951 | 19,435,501 |
| Ámbito, S.R.L. | - | 224,485 | 35,379,000 | 1,395 | 9,537,400 |
| Fideicomiso de Control Accionario Lombas | - | - | 41,666,000 | - | 8,334,000 |
| | 2,848,910 | 1,128,843 | 334,826,000 | 18,181 | 66,870,074 |

Al 31 de diciembre de 2024

| | Cuentas por cobrar | Cuentas por pagar | Patrimonio | Aportes no capitalizados | Reserva de capital |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Empleados | 1,911,485 | 724,085 | - | - | - |
| Strata | - | 154,649 | - | - | - |
| Grupo Sociis Amicis, S.A. | - | - | 136,787,000 | 14,624 | 27,331,172 |
| Altmer Global Group, S.R.L. | - | - | 61,013,000 | - | 12,190,901 |
| | 1,911,485 | 878,734 | 197,800,000 | 14,624 | 39,522,073 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

17. Saldos y transacciones con entes relacionados, continuación

Transacciones

Al 31 de diciembre de 2025

| | Ingresos | Gastos | Préstamos | Arrendamiento |
|--------------------------------|------------------|------------------|-----------|---------------|
| Miembros del Consejo y Comités | - | 2,955,016 | - | - |
| Ámbito, S. R. L. | 1,547,287 | 4,851,155 | - | - |
| Tenedora Lombardia | - | - | - | 5,900 |
| | <u>1,547,287</u> | <u>7,806,171</u> | <u>-</u> | <u>5,900</u> |

Al 31 de diciembre de 2024

| | Ingresos | Gastos | Préstamos | Arrendamiento |
|---|----------|----------------|-----------|---------------|
| Caribbean Infraestructure Investment, Corp. | - | 283,200 | - | - |
| | <u>-</u> | <u>283,200</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

18. Resultados por instrumentos financieros

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------------|------------------------|
| Resultados por instrumentos financieros | | |
| Ganancia en venta | 791,331,131 | 1,871,732,182 |
| Ajuste al valor del mercado | <u>2,123,885,267</u> | <u>1,095,464,376</u> |
| | 2,915,216,398 | 2,967,196,558 |
| Menos: | | |
| Pérdida en venta | (1,680,017,446) | (1,148,439,207) |
| Ajuste al valor de mercado | <u>(1,032,931,934)</u> | <u>(1,672,697,876)</u> |
| | (2,712,949,380) | (2,821,137,083) |
| | <u>202,267,018</u> | <u>146,059,475</u> |
| Mas (menos): | | |
| Ganancia en cambio tasa | 644,683,634 | 69,647,832 |
| Pérdida en cambio tasa | <u>(636,395,907)</u> | <u>(49,161,981)</u> |
| | 8,287,727 | 20,485,851 |
| Mas (menos): | | |
| Rendimientos ganados | 182,755,942 | 154,088,111 |
| Gastos pasivos financieros | <u>(222,565,471)</u> | <u>(187,482,774)</u> |
| | (39,809,529) | (33,394,663) |
| | <u>170,745,216</u> | <u>133,150,663</u> |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

19. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

| Tipo de Contrato | Comisiones | 2025 | | | | | | | | | | | | | | Total DOP |
|--|---------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------------|
| | | Ajustes a valor razonable | | A Valor Razanable | | | | Intereses | | A Costo Amortización | | Otros | | Otros | | |
| | | Utilidad DOP | Pérdida DOP | Ventas de cartera propia Utilidad DOP | Pérdida DOP | Utilidad DOP | Pérdida DOP | Utilidad DOP | Pérdida DOP | Reajuste Utilidad DOP | Pérdida DOP | Utilidad DOP | Pérdida DOP | Utilidad DOP | Pérdida DOP | |
| A valor razonable | - | 1,975,688,261 | (841,377,002) | 791,331,131 | (1,680,017,446) | 263,166,559 | (237,614,568) | 182,581,445 | - | - | - | - | - | - | - | 453,758,380 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A costo amortizado | - | 156,814,268 | (204,046,804) | - | - | 9,133,703 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (38,098,833) |
| Ingresos por administración de cartera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (199,419,177) |
| Ingresos por custodia de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos por asesorías financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros ingresos por servicios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 10,592,344 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,592,344 |
| Comisiones por operaciones extra bursátiles | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos por comisiones y servicios | (20,791,667) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (20,791,667) |
| Otras comisiones | - | - | - | - | - | 3,077,184 | (1,081,503) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,995,681 |
| Ingresos Inversiones en Sociedades | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos Intereses | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | (29,962,962) | - | - | - | - | - | - | (29,962,962) |
| Gastos Arrendamientos Financieros | - | - | - | - | - | - | (2,094,027) | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,094,027) |
| Ganancia-Pérdida en Cambio Obligaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros Financiamientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia-Pérdida en Cambio tasa TVD | - | - | - | - | - | 105,847,886 | (103,940,671) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,907,215 |
| | (10,199,323) | 2,132,502,529 | (1,045,423,806) | 791,331,131 | (1,680,017,446) | 381,225,332 | (344,730,769) | 200,195,349 | (222,565,471) | 257,918,224 | (282,348,796) | - | - | - | - | 177,886,954 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

19. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

| Tipo de Contrato | Comisiones | 2024 | | | | | | | | | | | | | | Total DOP |
|--|---------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|--------------|-------------|-------|--------------------|
| | | Ajustes a valor razonable | | Ventas de cartera propia | | A Valor Razanable | | Otros | Intereses | | A Costo Amortización | | Otros | | Otros | |
| | | Utilidad DOP | Pérdida DOP | Utilidad DOP | Pérdida DOP | Utilidad DOP | Pérdida DOP | | Utilidad DOP | Pérdida DOP | Utilidad DOP | Pérdida DOP | Utilidad DOP | Pérdida DOP | | |
| A valor razonable | - | 1,001,644,365 | (1,672,377,439) | 1,871,732,182 | (1,148,439,207) | 69,578,832 | (48,737,881) | 151,954,675 | - | - | - | - | - | - | - | 225,355,527 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A costo amortizado | - | 93,820,012 | (320,436) | - | - | 746 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 93,500,322 |
| Ingresos por administración de cartera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (160,731,150) |
| Ingresos por custodia de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos por asesorías financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros ingresos por servicios | 1,294,923 | - | - | - | - | 6,541,264 | (5,823,049) | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,013,138 |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 11,777,920 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11,777,920 |
| Comisiones por operaciones extra bursátiles | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos por comisiones y servicios | (20,212,026) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (20,212,026) |
| Otras comisiones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos Inversiones en Sociedades | - | - | - | - | - | 150,078 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 150,078 |
| Gastos Intereses | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones Financieras | (28,347,793) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (28,347,793) |
| Gastos Arrendamientos Financieros | (3,273,009) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,273,009) |
| Ganancia-Pérdida en Cambio Obligaciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros Financiamientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia-Pérdida en Cambio tasa TVD | - | - | - | - | - | 31,072,842 | (26,192,866) | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,879,976 |
| | (38,759,985) | 1,095,464,377 | (1,672,697,875) | 1,871,732,182 | (1,148,439,207) | 163,082,003 | (159,665,791) | 171,321,251 | (156,923,972) | - | - | - | - | - | - | 125,112,983 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

20. Ingresos por asesoría financiera

Al 31 de diciembre de 2024, la Entidad registró ingresos por el monto de DOP1,294,923, por concepto de asesoría financiera.

21. Gastos de administración y comercialización

| | 2025 | 2024 |
|--|--------------------|--------------------|
| Sueldos al personal | 36,099,214 | 27,792,334 |
| Regalía pascual | 3,008,846 | 2,324,870 |
| Beneficio al personal | 24,665,428 | 20,160,547 |
| Aportes al plan de pensiones | 4,796,611 | 3,554,416 |
| Cargas sociales | 363,165 | 293,298 |
| Total remuneraciones y beneficios al personal | 68,933,264 | 54,125,465 |
| Promoción y publicidad | 7,940,588 | 3,828,278 |
| Total gastos operativos | 7,940,588 | 3,828,278 |
| Servicios de auditoría e iguala | 9,733,813 | 13,876,091 |
| Honorarios | 3,368,016 | 4,088,889 |
| Cuotas y comisiones pagadas | 8,057,614 | 7,225,422 |
| Mantenimiento software | 3,615,015 | 3,517,760 |
| Depreciación | 5,172,460 | 1,235,311 |
| Amortización activos intangibles (Nota 8) | 634,031 | 621,359 |
| Amortización de activos arrendados | 12,104,293 | 2,912,260 |
| Legales | 3,179,838 | 3,594,799 |
| Mantenimiento y reparaciones | 2,650,932 | 1,678,446 |
| Electricidad, agua y comunicaciones | 11,440,873 | 6,247,523 |
| Impuestos y tasas | 1,259,459 | 498,467 |
| Otros gastos | 1,495,811 | 1,684,917 |
| Total otros gastos de operación | 62,712,155 | 47,181,244 |
| | 139,586,007 | 105,134,987 |

22. Reajuste y diferencia en cambio

| | 2025 | 2024 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Ganancia cambiaria | 105,847,886 | 31,110,414 |
| Pérdida cambiaria | (103,940,671) | (26,776,496) |
| | 1,907,215 | 4,333,918 |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

| 23. Impuesto sobre la renta | 2025 | 2024 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Resultados antes de impuestos | 38,300,948 | 19,486,825 |
| Más (menos) gastos no admitidos: | | |
| Impuestos no deducibles | - | 1,263,000 |
| Exceso en depreciación | - | 648,722 |
| Otros ajustes positivos | 2,538,015,472 | 2,409,807,595 |
| Provisiones no admitidas | - | 314,739 |
| Intereses derecho de uso | - | 2,211,009 |
| Amortización derecho de uso | - | 3,252,348 |
| Reverso de provisiones | - | (6,947,206) |
| Otros ajustes negativos | (2,871,506,067) | (2,428,548,820) |
| Dividendos ganados | - | (135,316) |
| Pérdida en venta de activos depreciable | - | 84,084 |
| Pérdidas trasladables que se compensan | (41,090,304) | (1,436,980) |
| | <u>(336,279,951)</u> | <u>-</u> |
| Resultado neto imponible | | |
| Anticipos pagados | (9,470,279) | (1,718,715) |
| Retenciones por intereses bancarios | (276,423) | (576,282) |
| Saldo a del ejercicio anterior no compensado | (6,250,594) | (17,237,723) |
| Saldo a favor | <u>(15,997,296)</u> | <u>(19,532,720)</u> |
| | 2025 | 2024 |
| Impuesto a los activos | | |
| Activos fijos netos | 15,816,701 | 12,706,290 |
| Tasa imponible | 1% | 1% |
| Impuesto sobre los activos | 158,167 | 127,063 |
| Impuesto liquidado | - | - |
| Impuesto sobre los activos por pagar | <u>158,167</u> | <u>127,063</u> |

Al 31 de diciembre 2025 y 2024, el impuesto sobre la renta diferido ascendentes a DOP107,225,878 y DOP30,051,574, respectivamente. En caso de haberse reconocido el diferido el impacto en el resultado para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, serían de DOP77,174,304 y DOP30,571,574, respectivamente. La Entidad no reconoce el impuesto diferido, debido a la incertidumbre que existe sobre la recuperabilidad a futuro del mismo.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición de este renglón incluye las siguientes partidas:

| | 2025 | 2024 |
|--|----------------|----------------|
| Impuesto sobre los activos fijos por pagar | 158,167 | 127,063 |
| ITBIS por pagar | 45,213 | - |
| | <u>203,380</u> | <u>127,063</u> |

24. Reforma fiscal

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicaron a partir del 1ero. de enero de 2013 las nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecieron, entre otras cosas, la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) en un 29%, la cual fue desmontada progresivamente a un 27%, que es la tasa que aún prevalece para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculará de la siguiente manera: Se multiplicará el monto total de los intereses devengados en el período impositivo por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses. Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

25. Compromisos y contingencias

a) Alquiler de las oficinas

El Puesto de Bolsa en fecha de 1 de septiembre del 2023, firmó un contrato con Administradora de Fondos de Inversión Universal S.A., por concepto de alquiler de las nuevas instalaciones. El vencimiento de este contrato es a 5 años, el mismo tenía un período de gracia, iniciando la obligación del pago de arrendamiento en el mes de enero del 2024, y 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 (3er.) piso, con un área de construcción de 400 metros cuadrados. Al 31 de diciembre de 2025, los pagos realizados ascienden a DOP6,886,819 y al 31 de diciembre de 2024, los pagos realizados ascienden a DOP6,235,999. Estos montos se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

b) Alquiler de parqueos

El Puesto de Bolsa en fecha de 09 de abril de 2025, firmó un contrato con Inmobiliaria Ermindia, S. R.L., por concepto de arrendamiento del inmueble para uso de parqueos con un área de 630 metros cuadrados por un periodo de alquiler de tres (3) años, y se encuentra ubicado en la calle Parábola, esq. Heriberto Núñez, Urbanización Fernández, Santo Domingo, al 31 de diciembre de 2025, los pagos realizados ascienden a DOP1,836,451. Estos montos se encuentran reconocidos en el estado de resultado integral.

c) Servicios de Informática y Recursos Humanos

El Puesto de Bolsa, en fecha de 31 de julio de 2025, decidió dar por terminado el contrato con la Sra. Cynthia Gregory Paniagua, por los servicios asesoría, capacitación de personal y recursos humanos; se decide contratar a la Sra. Cynthia Gregory como empleada con el cargo de Gerente de Recursos Humanos. Al 31 de diciembre de 2024, el gasto asociado por los honorarios del contrato el cual asciende a DOP295,000, el cual se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

El Puesto de Bolsa, en fecha 31 de julio de 2024, decidió dar por terminado el contrato que mantenía con Caribbean Investment Capital Corp., por los servicios de asesoría, capacitación de personal y recursos humanos. Al 31 de diciembre de 2024, el gasto asociado a este concepto asciende a DOP283,200, ese monto se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 Expresado en pesos dominicanos

25. Compromisos y contingencias, continuación

El Puesto de Bolsa, en fecha de 01 de agosto de 2024, firmó un contrato con la Sra. Cynthia Gregory Paniagua, por los servicios asesoría, capacitación de personal y recursos humanos; donde se establece una duración hasta que cualquiera de las partes decida terminar el contrato. Al 31 de diciembre de 2024, el gasto asociado a este concepto asciende a DOP295,000, el cual se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

d) Compromisos relativos al Mercado de Valores

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

Tal como se dispone por la Ley No. 24917, 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. El gasto incurrido por este concepto asciende a DOP4,582,200 y DOP4,663,622 respectivamente, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, ese valor se encuentra reflejado en el estado de resultado integral.

e) Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)

Según los servicios establecidos por la Ley No. 24917, 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 (BVRD) según tarifario. El gasto incurrido al 31 de diciembre de 2025 y 2024, ascienden a DOP1,512,000 y DOP1,459,800, respectivamente, y se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

f) Depósito Centralizado de Valores S.A. (CEVALDOM)

El Puesto tiene la obligación según indica la Ley No. 24917 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, el total pagado por este concepto al 31 de diciembre de 2025 y 2024, ascienden a DOP93,500 y DOP102,000 respectivamente, y se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

g) Asociación de Puestos de Bolsa (APB)

En fecha 04 de marzo de 2024, fue aprobada la admisión de Capitalia en la Asociación de Puestos de Bolsas (APB), la cual tiene un compromiso monetario por pertenecer a esta Asociación. Según el acuerdo del tarifario ofrecido por dicha Asociación, el total pagado por este concepto al 31 de diciembre de 2025 y 2024, ascienden a DOP1,200,000 y DOP1,000,000 respectivamente, y se encuentra reconocido en el estado de resultado integral.

Contingencias

a) Línea de Crédito

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa, posee una línea de crédito con el Banco de Reservas de la República Dominicana S. A., Banco Múltiple, por un monto de DOP350,000,000, respectivamente, de los cuales ha usado DOP61,993,333 y DOP348,929,179, quedando pendiente de utilizar un valor de DOP288,006,667 y DOP1,070,821, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, el Puesto de Bolsa, posee una línea de crédito con el Banco Múltiple Vimenca, por un monto de DOP100,000,000, la cual en el 2025 no fue utilizada quedando dicha línea de crédito disponible.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

25. Compromisos y contingencias, continuación

Al 31 de diciembre de 2025, el Puesto de Bolsa, posee una línea de crédito con el Banco Múltiple BANESCO, por un monto de USD900,000, la cual en el 2025 no fue usada quedando dicha línea de crédito disponible.

Al 31 de diciembre de 2025, el Puesto de Bolsa, posee una línea de crédito con el Banco Promerica, por un monto de USD1,000,000, la cual en el 2025 no fue usada quedando dicha línea de crédito disponible.

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

Cuentas de orden y contingentes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa presenta cuentas de Orden Contingentes por las sumas de DOP261,940,418 y DOP573,962,830, respectivamente, correspondientes a contratos con clientes en Operaciones Spot, Forward y Derechos por Activos y Pasivos Financieros.

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa presenta cuentas de Encargos de Confianza por la suma de DOP5,494,389,255 y DOP2,791,639,071, respectivamente, correspondientes a los títulos que la Entidad mantiene en custodia de los clientes en CEVALDOM.

Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa tiene disponible de líneas de créditos aprobadas en varias instituciones de intermediación financiera del país, por los montos de estas líneas aprobadas y las no usadas, se encuentran garantizadas con títulos del Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

| | 2025 | 2024 |
|--|----------------------|----------------------|
| Líneas aprobadas y no utilizadas en los bancos del país | | |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple | 288,006,667 | 1,070,821 |
| Banco Múltiple Vimenca, S. A. | 100,000,000 | 100,000,000 |
| Banesco Banco Múltiple, S. A. | 56,608,020 | 54,803,160 |
| Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A. | 62,897,800 | - |
| Mutuos | 2,682,075,142 | 1,338,568,316 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 3,189,587,629 | 1,494,442,297 |
| | <hr/> | <hr/> |

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos**

26. Nuevas Normas y modificaciones adoptadas a partir del 1ero. de enero de 2025, de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIFs).

- a) Nuevas normas y modificaciones relevantes para estos estados financieros intermedios.
- Falta de intercambiabilidad (Modificación a la NIC 21 Los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera), efectiva al 1 de enero de 2025.
 - Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros - Modificaciones a los Ejemplos Ilustrativos de la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 18 Presentación y Revelación en los Estados Financieros, NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIC 8 Base de Preparación de los Estados Financieros, NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos y NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, efectiva al 1 de enero de 2025.

b) Adopción temprana de normas y enmiendas

Las siguientes modificaciones son efectivas para el período que comienza el 1 de enero de 2026:

- Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 7).
- Contratos Referenciados a Electricidad Dependiente de la Naturaleza, (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7).
- Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11.

La Administración del Puesto de Bolsa indicó que esas normas, interpretaciones o enmiendas están bajo evaluación y no se espera aplicación anticipada, ni impactos materiales en los estados financieros.

27. Negocio en marcha

Capitalia consolidó su posición como negocio en marcha mediante el fortalecimiento de su gobernanza con nuevos socios y miembros del Consejo de Administración y Accionista, un estricto cumplimiento regulatorio y una cultura organizacional enfocada en la capacitación continua a través del programa “Capitalia Capacita”. En paralelo, impulsó eficiencias operativas mediante automatización de procesos y mayores controles, y logró un desempeño financiero destacado al posicionarse en el 2do lugar en crecimiento interanual de activos y patrimonio. A nivel tecnológico, robusteció su infraestructura con sistemas redundantes que garantizan continuidad operativa, mientras que en el plano comercial lanzó Mutuo Capitalia, innovador instrumento capitalizable que amplía su oferta de valor. De cara a 2026, la estrategia se centra en continuar fortaleciendo el patrimonio con la entrada de un socio estratégico, expandirse geográficamente y profundizar la transformación tecnológica para optimizar la experiencia del cliente.

28. Hechos relevantes

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2025, Capitalia Puesto de Bolsa, S.A., ha informado al regulador y en su sitio web, los siguientes hechos relevantes:

- En fecha 13 de enero del 2025, informó el endeudamiento por más del 10% del Patrimonio.
- En fecha 17 de enero del 2025, informó cambios en la composición accionaria.
- En fecha 27 de enero del 2025, informó designación de un corredor de valores.
- En fecha de 3 de febrero del 2025, informó el cambio en el horario de atención al público.

28. Hechos relevantes, continuación

- En fecha 14 de marzo del 2025, informó el endeudamiento por más del 10% del patrimonio.
- En fecha 27 de marzo del 2025, informó el desembolso de una línea de crédito por más del 10 % del patrimonio.
- En fecha 11 de abril del 2025, informó el aumento del capital suscrito y pagado y un cambio en la composición accionaria.
- En fecha 14 de abril del 2025, informó el cambio en el horario de servicio de atención al público, por motivo de asueto de semana santa.
- En fecha 29 de abril del 2025, informó la emisión del informe anual del gobierno corporativo del 2024.
- En fecha 02 de mayo del 2025, informó el lanzamiento un nuevo producto: Mutuo Capitalia.
- En fecha 15 de mayo del 2025, informó el endeudamiento a través de un préstamo de margen que excede el 10% del patrimonio.
- En fecha 24 de junio del 2025, informó el aumento del capital autorizado y el suscrito y pagado.
- En fecha 29 de julio del 2025, informó que se contrajo un pasivo por más del 10% del patrimonio.
- En fecha 12 de agosto del 2025, informó el cambio en la composición accionaria, aumento del capital autorizado y capital suscrito y pagado.
- En fecha 01 de septiembre del 2025, informó la salida de un corredor de valores.
- En fecha 02 de septiembre del 2025, informó un endeudamiento por más del 10% del patrimonio.
- En fecha 17 de septiembre del 2025, informó un pasivo por más del 10% del patrimonio.
- En fecha 22 de octubre del 2025, informó el cambio del horario de atención al público.
- En fecha 22 de octubre del 2025, informó un pasivo por más del 10% del patrimonio.
- En fecha 22 de octubre del 2025, informó la modalidad de trabajo remota por condiciones climáticas.
- En fecha 24 de octubre del 2025, informó la modalidad de trabajo remoto por condiciones climáticas.
- En fecha 06 de noviembre del 2025, informó el aumento del capital autorizado, suscrito y pagado.
- En fecha 11 de noviembre del 2025, informó la designación de un corredor de valores.
- En fecha 12 de noviembre del 2025, informó el endeudamiento por más del 10% del patrimonio.
- En fecha 21 de noviembre del 2025, informó el cambio en la composición del órgano de administración.
- En fecha 28 de noviembre del 2025, informó el cambio en el horario de atención al público por la fiesta de Navidad.
- En fecha 03 de diciembre del 2025, informó el desembolso de un préstamo de margen por más del 10% del patrimonio.
- En fecha 10 de diciembre del 2025, informó el aumento del capital autorizado y suscrito y pagado.
- En fecha 22 de diciembre del 2025, informó el horario de atención al público durante las fiestas de navidad y fin de año.

29. Otras revelaciones

Resoluciones y circulares

Durante el transcurso del año 2025, 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.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

Notas formando parte integral de los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 Expresado en pesos dominicanos

30. Hechos posteriores al cierre

A continuación un resumen de los eventos posteriores más relevantes:

- En fecha 6 de enero de 2026, ha informado el endeudamiento por encima del 10% del patrimonio.
- En fecha 12 de marzo de 2026, Capitalia Puesto de Bolsa, S. A., ha informado al Regulador como hecho relevante la designación de Milenny Montilla, corredora de valores inscrita en el Registro del Mercado de Valores con el número SIVCV-620, como Gerente de Negocios de Capitalia. De igual forma se informó la inscripción como corredor de valores de Luis Castillo, Ejecutivo de Negocios, bajo el número SIVCV-619.
- En fecha 16 de marzo de 2026, Capitalia Puesto de Bolsa, S. A., ha informado al Regulador como hecho relevante la designación de Rapsay Mateo, corredor de valores inscrito en el Registro del Mercado de Valores con el número SIVCV-621, Ejecutivo de Negocios de Capitalia.
- En fecha 31 de marzo de 2026, Capitalia Puesto de Bolsa, S. A., ha informado al Regulador como hecho relevante que mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionista, fue aprobado el aumento de capital autorizado a DOP451,842,000, así como el aumento del capital suscrito y pagado a DOP345,292,000.
- En fecha 14 de abril de 2026, Capitalia Puesto de Bolsa, S. A., ha informado al Regulador como hecho relevante que mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionista, fue aprobado el aumento de capital autorizado y suscrito y pagado a DOP453,792,000, y la incorporación de Novaxis Capital, S. R. L., representada por Sr. Guillermo León Herbert como accionista de dicha sociedad; la aprobación de la entrada de la Sra. Claudia Grullón como vicepresidente del Consejo de Administración y Accionistas de Capitalia; así como también la composición accionaria, la cual queda como se muestra a continuación:

| Accionistas | Cantidad de Acciones | Monto DOP |
|--|----------------------|--------------------|
| Altmer Global Group, S. R. L. | 107,700 | 107,700,000 |
| Grupo Sociis Amicis, S. A. | 147,947 | 147,947,000 |
| Ámbito, S. R. L. | 47,979 | 47,979,000 |
| Fideicomiso de Control Accionario Lombas | 41,666 | 41,666,000 |
| Novaxis Capital, S. R. L. | 108,500 | 108,500,000 |
| Total | 453,792 | 453,792,000 |

31. Notas requeridas por la SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 31 de diciembre de 2025 y 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.
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- Provisiones.
- Plan de beneficios basados en acciones.
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en Normas y Resoluciones emanadas de SIMV.

Capitalia Puesto de Bolsa, S.A.

**Notas formando parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos**

31. Notas requeridas por la SIMV, continuación

- Reclasificaciones
- Estados financieros ajustados por inflación.
- Estados financieros consolidados.
- Deudores por intermediación