viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

Estados Financieros Semestrales

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Al 30 de junio de 2026

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estados Financieros

Por el periodo de seis (6) meses terminados al 30 de junio de 2026

Contenido

	Página(s)
Estados de Situación Financiera.....	2 – 3
Estados de Resultados.	4
Estado De Otros Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8-76

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estados De Situación Financiera

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	Notas	2026	2025
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 9, 10, 11, 12, 26	3,478,372,890	2,573,644,743
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8, 9, 10, 12, 26	37,391,004,379	35,172,302,948
A valor razonable instrumentos financieros derivados	8, 9, 12, 13, 26	1,287,035,638	16,840,542
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	8, 9, 10, 12, 26	6,774,957,415	6,957,881,895
A costo amortizado	8, 12, 26	317,702,163	305,754,848
Cuentas por cobrar relacionadas	8, 9, 12, 14, 26	131,457,336	19,425,778
Otras cuentas por cobrar	8, 9, 12, 26	25,412,326	651,556,950
Impuestos pagados por anticipado	25	313,836,265	265,730,338
Inversiones en sociedades:	15	1,034,197,417	1,034,197,417
Activos intangibles	16	102,807,376	94,327,435
Propiedad, planta y equipo	17	33,878,900	27,700,197
Derecho de uso	18	47,282,630	51,774,600
Otros activos	19	29,922,445	26,867,584
TOTAL DE ACTIVOS		50,967,867,180	47,198,005,275

(continúa)

Santiago Camarena
Presidente Ejecutivo

SANTIAGO ADOLFO CAMARENA TORRES - IDCDO-00101006039 29/10/2026 13:44:08 AST -04
Digital Certificate signature of Santiago Adolfo Camarena
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/F21S-AOAH-OF1O-TNNS-B179-3295-8483-67

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

JUAN MANUEL BARRANCO SIMO - IDCDO-40224500294 27/10/2026 11:13:42 AST -04
Digital Certificate signature of Juan Manuel Barranco
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/M21S-AOAH-OF1O-TZX9-4179-3114-0220-86

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estados De Situación Financiera

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	2026	2025
Pasivos			
Pasivos financieros:			
A valor razonable	8, 9, 12, 20, 26	34,256,630	29,761,981
A valor razonable -Instrumentos financieros derivados	8, 9, 12, 13, 20, 26	45,662,438	3,918,099
A costo amortizado:			
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8, 12, 21, 20, 26	503,315,069	503,390,411
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	8, 10, 12, 20, 22, 26	300,204,166	992,722,500
Obligaciones por financiamiento	8, 10, 12, 20, 26	155,035,763	433,539,653
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	8, 10, 12, 20, 26	43,664,098,967	39,264,212,516
Otras cuentas por pagar	8, 10, 12, 14, 20, 23	200,780,906	100,219,101
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	24	149,927,818	197,978,482
Arrendamientos	8, 12,18, 20	48,328,195	54,300,871
Impuestos diferidos pasivos		24,874,072	24,874,069
Total de Pasivos		45,126,484,024	41,604,917,683
Patrimonio			
Capital	27	900,000,000	900,000,000
Aportes para futura capitalización	27	138	138
Reserva de capital	27	90,000,000	90,000,000
Resultados acumulados	27	4,210,655,021	3,402,320,620
Resultados del ejercicio	27	95,573,065	808,334,401
Otro resultado integral	27	545,154,932	392,432,433
Total de patrimonio		5,841,383,156	5,593,087,592
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		**50,967,867,180**	**47,198,005,275**

Las notas en las páginas 8 a 74 son parte integral de estos estados financieros.

Santiago Camarena
Presidente Ejecutivo

SANTIAGO ADOLFO CAMARENA TORRES - IDCDO-00101006039 29/10/2026 13:44:45 AST -04
Digital Certificate signature of Santiago Adolfo Camarena
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/N21S-AOAH-OF1O-TK8X-H179-3295-8857-94

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

JUAN MANUEL BARRANCO SIMO - IDCDO-40224500294 27/10/2026 11:13:54 AST -04
Digital Certificate signature of Juan Manuel Barranco
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/D21S-AOAH-OF1O-TDGS-E179-3114-0345-00

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estado de resultados del periodo y otros resultados integrales

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	Semestre terminado el 30 de junio de 2026	2025
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	14, 29	(454,019,793)	88,246,660
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	1,606,652,222	1,596,318,584
A costo amortizado	29	(290,774,599)	(713,897,351)
Total resultados por instrumentos financieros		861,857,830	970,667,893
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera	28, 29	15,039,389	10,658,246
Ingresos por custodia de valores	28, 29	2,856,436	2,263,706
		17,895,825	12,921,952
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	28, 29	25,399,278	16,613,748
Gastos por comisiones y servicios	29	(50,884,921)	(32,965,978)
Total Resultados por intermediación	29	(25,485,643)	(16,352,230)
Gastos por financiamientos por instrumentos financieros emitidos	20, 21, 22, 29	(13,561,644)	(58,191,781)
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera	20, 22, 29	(13,456,907)	(77,479,422)
Gastos por arrendamientos	18	(2,594,247)	-
		(29,612,798)	(135,671,203)
Gastos de administración y comercialización	30	(441,537,660)	(405,931,435)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia en cambio	10, 29	(287,194,316)	28,802,623
Otros ingresos		(350,173)	26,804,022
Total otros resultados		(287,544,489)	55,606,645
Resultado antes del impuesto sobre la renta		95,573,065	481,241,622
Impuesto sobre la renta, neto	25	-	(31,121,910)
Resultado del ejercicio		**95,573,065**	**450,119,712**

Las notas en las páginas 8 a 74 son parte integral de estos estados financieros.

Santiago Camarena
Presidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

SANTIAGO ADOLFO CAMARENA TORRES - IDCDO-00101006039 29/10/2026 13:45:46 AST -04
Digital Certificate signature of Santiago Adolfo Camarena
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/C21S-AOAH-OF1O-TDDG-Y179-3295-9460-01

JUAN MANUEL BARRANCO SIMO - IDCDO-40224500294 27/10/2026 11:14:11 AST -04
Digital Certificate signature of Juan Manuel Barranco
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/M21S-AOAH-OF1O-TQTR-7179-3114-0515-52

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estado de resultados del periodo y otros resultados integrales

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	Semestre terminado el 30 de junio de 2026	2025
Resultados del período, neto		95,573,065	450,119,712
Otros resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período - movimiento en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI:			
Cambios netos en el valor razonable	27	152,722,499	(104,510,948)
Impuesto sobre la renta	27	-	(12,252,296)
Reclasificado a beneficio acumulado	27		
Total de resultados integrales del ejercicio		248,295,564	333,356,468

VRCORI = Valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Las notas en las páginas 8 a 74 son parte integral de estos estados financieros.

Santiago Camarena
Presidente Ejecutivo

SANTIAGO ADOLFO CAMARENA TORRES - IDCDO-00101006039 29/10/2026 13:46:12 AST -04
Digital Certificate signature of Santiago Adolfo Camarena
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/E21S-AOAH-OF1O-TSKQ-E179-3295-9726-72

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

JUAN MANUEL BARRANCO SIMO - IDCDO-40224500294 27/10/2026 11:14:24 AST -04
Digital Certificate signature of Juan Manuel Barranco
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/W21S-AOAH-OF1O-TPCC-M179-3114-0648-37

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Semestre transcurrido al 30 de junio de 2026 y año terminado al 31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultados del periodo	Otros Resultados integral	Total de Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2025		900,000,000	138	90,000,000	2,954,839,672	447,480,948	(364,619,107)	4,027,701,651
Total de resultados integrales de período:								
Resultados del período		-	-	-	-	808,334,401	-	808,334,401
Transferencia de resultados		-	-	-	447,480,948	(447,480,948)	-	-
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	757,051,540	757,051,540
Total de resultados integrales del período		-	-	-	447,480,948	360,853,453	757,051,540	1,565,385,941
Saldos al 31 de diciembre de 2025		900,000,000	138	90,000,000	3,402,320,620	808,334,401	392,432,433	5,593,087,592
Total de resultados integrales de período:								
Transferencia de resultados		-	-	-	808,334,401	(808,334,401)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	95,573,065	-	95,573,065
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	152,722,499	152,722,499
Saldos al 30 de junio de 2025		**900,000,000**	**138**	**90,000,000**	**4,210,655,021**	**95,573,065**	**545,154,932**	**5,841,383,156**

Las notas en las páginas 8 a 74 son parte integral de estos estados financieros.

Santiago Camarena
Presidente Ejecutivo

SANTIAGO ADOLFO CAMARENA TORRES - IDCDO-00101006039 29/10/2026 13:46:34 AST -04
Digital Certificate signature of Santiago Adolfo Camarena
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/F21S-AOAH-OF1O-TS5X-3179-3295-9942-46

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

JUAN MANUEL BARRANCO SIMO - IDCDO-40224500294 27/10/2026 11:14:40 AST -04
Digital Certificate signature of Juan Manuel Barranco
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/N21S-AOAH-OF1O-TXHT-F179-3114-0807-36

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estado de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	Semestre terminado el 30 de junio de 2026	2025
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Comisiones pagadas		(25,485,643)	(16,322,907)
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		(2,556,359,038)	2,647,234,455
Ingreso neto por instrumentos financieros derivados		378,201,466	1,007,215,143
(Egreso) ingreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		4,110,454,642	4,027,375,103
Administración de cartera y custodia		17,895,825	12,921,952
Gastos de administración y comercialización pagados		(408,923,357)	(284,425,728)
Intereses pagados	20	(16,051,154)	(77,479,422)
Impuestos pagados	25	(48,078,623)	36,637,359
Otros ingresos netos por actividades de la operación		625,794,451	209,571,250
Flujo Neto originado por actividades de la operación		2,077,448,569	7,562,727,205
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Incorporación de propiedad, planta y equipos y activos intangibles	16,17	(33,143,031)	(815,759)
Otros ingresos (egresos) neto de inversión		(3,054,859)	(48,374,220)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(36,197,890)	(49,189,979)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros		(971,022,224)	(6,495,474,372)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		(112,031,559)	(40,863,472)
Pago de instrumentos financieros emitidos		(13,636,987)	(20,580,363)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		36,873,219	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(1,059,817,551)	(6,556,918,207)
Flujo neto total negativo (positivo) del periodo		981,433,128	956,619,019
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalentes de efectivo		(76,704,981)	(21,461,167)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		904,728,147	935,157,852
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		2,573,644,743	2,245,707,082
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		**3,478,372,890**	**3,180,864,934**

Las notas en las páginas 8 a 74 son parte integral de estos estados financieros.

Santiago Camarena
Presidente Ejecutivo

SANTIAGO ADOLFO CAMARENA TORRES - IDCDO-00101006039 29/10/2026 13:47:20 AST -04
Digital Certificate signature of Santiago Adolfo Camarena
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/E21S-AOAH-OF1O-TC1Z-D179-3296-0405-89

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

JUAN MANUEL BARRANCO SIMO - IDCDO-40224500294 27/10/2026 11:14:53 AST -04
Digital Certificate signature of Juan Manuel Barranco
https://documents.viafirma.com/documents-web/v/W21S-AOAH-OF1O-TF2Y-4179-3114-0937-33

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1 Información general de la entidad

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (el Puesto de Bolsa) fue constituido bajo las leyes de la República Dominicana el 4 de noviembre de 2008 y tiene por objetivo principal dedicarse a la compra y venta de todo tipo de títulos y documentos financieros, a la intermediación de valores y operaciones del mercado de valores, así como cualesquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y de manera general autorice la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

El Puesto de Bolsa se encuentra ubicado en la calle Ángel Severo Cabral No. 7, ensanche Julieta, Santo Domingo, D. N.

Al 30 de junio de 2026, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son los siguientes:

Nombre	Posición
Santiago Camarena	Presidente Ejecutivo
Juan Manuel Barranco	Vicepresidente de Finanzas
Claudia Pinto	Contralora
Jennifer Sarduy Gonzalez	Gerente de Riesgos
Esther Toral	Gerente de Cumplimiento
Nilka Garcia	Gerente de Auditoría Interna

2 Base de preparación

Las políticas e informaciones financieras del Puesto de Bolsa están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas vigente, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidas por la SIMV. Las prácticas de contabilidad establecidas por la SIMV para el Puesto de Bolsa difieren en algunos aspectos, en forma y contenido, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el periodo comprendido entre el 1ro de enero al 30 de junio de 2026 y 2025.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

2 Base de preparación (continuación)

El Puesto de Bolsa, al elaborar estos estados financieros semestrales 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.

Los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por la gerencia del Puesto de Bolsa para su emisión en fecha 10 de agosto de 2026. La aprobación final de estos estados financieros semestrales fue realizada por el Consejo de Administración en esa fecha.

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa.

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

4.1 Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se presenta en la nota 12 - Instrumentos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son solamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)

4.2 Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en las estimaciones al 30 de junio de 2026 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluyen en las siguientes notas:

- Nota 8 - Gestión de riesgo financiero: determinación de entradas en el modelo de medición de pérdidas crediticias esperadas, incluyendo supuestos claves utilizados en la estimación de flujos de efectivo recuperables e incorporación de información prospectiva.

- Nota 9 - Valor razonable de instrumentos financieros con entradas no observables significativas.

4.3 Medición de los valores razonables

El Puesto de Bolsa tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de los valores razonables. La gerencia tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores de nivel 3 y reportar directamente al Vicepresidente de Finanzas.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros, para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de la base de contabilidad descrita en la nota 2, así como sobre el nivel de la jerarquía del valor razonable donde deben clasificarse.

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

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

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

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

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)

4.3 Medición de los valores razonables (continuación)

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

La nota 9 incluye información adicional sobre los supuestos utilizados para medir los valores razonables.

5 Bases de medición

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

	Base de medición
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios de resultados	Valor razonable
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable derivados	Valor razonable
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable
Pasivos financieros al valor razonable	Valor razonable
Pasivos financieros al valor razonable - instrumentos financieros derivados	Valor razonable

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan, con excepción a lo detallado en la nota 2.

6 Principales políticas materiales

6.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

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

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.2 Reconocimiento de ingresos

6.2.1 Ingresos por instrumentos financieros

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. Los ingresos por intereses sobre el portafolio de inversiones para comercialización se consideran inherentes 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 al valor razonable.

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

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

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

6.2.2 Ingresos por intermediación

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

6.3 Beneficios a empleados

6.3.1 Beneficios a corto plazo

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

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.3 Beneficios a empleados (continuación)

6.3.2 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 No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, que consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de fondos de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

6.3.3 Prestaciones por terminación

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

6.4 Costos financieros

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

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

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

- Los gastos por concepto de cambios del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

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

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.5 Impuesto sobre la renta

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

6.5.1 Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio. El monto del impuesto corriente por pagar o por recibir es el mejor estimado del monto de impuesto que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos sobre la renta, si alguno. Esta medición se realiza utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados de situación financiera.

6.5.2 Impuesto diferido

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

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

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Se reconocen activos por impuesto diferido en la medida en que sea probable que existirá renta imponible futura para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido se mide utilizando tasas de impuestos que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados de situación financiera.

El impuesto diferido activo es reconocido, solo si es probable que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.6 Propiedades, plantas y equipos

6.6.1 Reconocimientos y medición

Las propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El programa de computadora adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades, plantas y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos (componentes significativos) de propiedades, plantas y equipos.

Cuando una porción de un activo tiene vida útil diferente se contabiliza por componente, es decir, como un activo separado.

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

6.6.2 Desembolsos posteriores

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

6.6.3 Depreciación

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

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

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.6 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

6.6.3 Depreciación (continuación)

El estimado de vidas útiles de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

Descripción	Años de vida útil
Mejoras sobre propiedades arrendadas	5
Equipo de oficina y cómputo	3
Mobiliario y equipos	5
Equipos de transporte	5

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

6.7 Activos intangibles

Los activos intangibles son licencias de programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, si alguno.

Desembolsos posteriores

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

Amortización

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

El método de amortización y la vida útil son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de las licencias de programas informáticos y software oscila entre uno y cinco años.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros

6.8.1 Reconocimiento y medición inicial

Los deudores por intermediación e instrumentos de deudas emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Puesto de Bolsa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

6.8.2 Clasificación y medición posterior

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

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

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

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

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

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, el Puesto de Bolsa puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, tal como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, el Puesto de Bolsa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.

- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Puesto de Bolsa.

- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros (continuación)

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados, o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.

- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

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

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

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

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

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

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

- Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- Términos que podrían ajustar la tasa del cupón contractual, incluyendo las características de tasa variable.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (continuación)

- Características de pago anticipado y prórroga.
- Términos que limitan el derecho al Puesto de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos, por ejemplo: características sin recurso.

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractuales más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

Activos financieros al costo amortizado

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

Operaciones de compra al contado con venta a plazos

En estas operaciones, el Puesto de Bolsa toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado, y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y de precio de venta se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)

Estos contratos constituyen una actividad financiera para obtener u otorgar liquidez en la que no se transfieren los riesgos y beneficios de los valores adquiridos, razón por la cual las NIIF no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

Inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que el Puesto de Bolsa carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial. El ingreso por interés es calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda y el deterioro se reconoce en resultados. Cualquier otra ganancia o pérdida neta en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifica en resultados.

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Baja en cuentas

Activos financieros

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riegos y beneficios de la propiedad y no retiene el control sobre los activos transferidos.

El Puesto de Bolsa realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado separado de situación financiera, pero retiene todos, o sustancialmente todos, los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

Pasivos financieros

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Puesto de Bolsa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada, incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos, se reconoce en resultados.

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. Las diferencias entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconocen como parte de los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados del período y otros resultados integrales.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero separado, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Compensación

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

6.8.3 Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa mantiene instrumentos financieros derivados en instrumentos de títulos valores de deuda. Los derivados implícitos se contabilizan como derivados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Estos derivados implícitos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del período y otros resultados integrales. La revaluación solo se produce si hay un cambio en las condiciones del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo.

6.8.4 Deterioro del valor

El Puesto de Bolsa reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Los activos de contratos (según lo definido en la NIIF 15).

El Puesto de Bolsa mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mida como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor (continuación)

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación.

- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo de crédito, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por deudores por intermediación y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Puesto de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante, y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Puesto de Bolsa y una evaluación crediticia informada, incluida aquella referida al futuro.

El Puesto de Bolsa asume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Puesto de Bolsa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Puesto de Bolsa sin un recurso, tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna).

- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

El Puesto de Bolsa considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de grado de inversión. El Puesto de Bolsa considera que esto corresponde a un grado BBB de acuerdo con la clasificación a mayor por parte de la agencia calificadora.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor (continuación)

Medición de las pérdidas crediticias esperadas (continuación)

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual el Puesto de Bolsa está expuesto al riesgo de crédito.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias, las cuales se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Puesto de Bolsa espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro de crédito

En cada fecha de presentación, el Puesto de Bolsa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro de crédito. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento, o un suceso de mora de más de 90 días.
- La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Puesto de Bolsa en términos que este no consideraría de otra manera.
- Sea probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor (continuación)

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado separado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida en que no exista una posibilidad realista de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Puesto de Bolsa determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes sujetos al castigo. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos del Puesto de Bolsa para la recuperación de los importes adeudados.

6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha de los estados de situación financiera, el Puesto de Bolsa revisa los importes en libros de sus activos no financieros, diferente al activo por impuesto diferido, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otras unidades generadoras de efectivo (UGE). La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a la UGE o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de combinación.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros (continuación)

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

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo, o UGE, excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados. Una pérdida por deterioro se reversa hasta que el importe del activo no exceda el importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida sobre la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

6.10 Capital social

6.10.1 Acciones ordinarias

Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones ordinarias se reconocen como una reducción del patrimonio. El impuesto sobre la renta relacionado con una transacción de patrimonio se reconoce de conformidad con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias.*

6.10.2 Distribución de dividendos

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

6.11 Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa designa las inversiones en acciones en las cuales no posee influencia significativa al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Asimismo, las inversiones en subsidiarias se reconocen utilizando el método del costo. Bajo este método, las inversiones se registran al costo menos pérdidas por deterioro, independientemente del porcentaje de interés del Puesto de Bolsa en la entidad en la que se posea la inversión. Los dividendos ganados se reconocen como ingresos financieros cuando se obtiene el derecho a recibirlo.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.12 Provisiones

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

6.13 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Puesto de Bolsa, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado separado de flujos de efectivo.

6.14 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Puesto de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento, si el mismo transmite los derechos de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

i. Como arrendatario

Al comienzo, o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Puesto de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos; sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Puesto de Bolsa decidió no separar componentes no arrendados y se contabilizan los componentes, arrendados y no arrendados, como un solo componente de arrendamiento.

El Puesto de Bolsa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en, o antes de, la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.14 Arrendamientos (continuación)

i. Como arrendatario (continuación)

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente al Puesto de Bolsa al término del plazo del arrendamiento, o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Puesto de Bolsa ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado, utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Puesto de Bolsa. Generalmente, el Puesto de Bolsa utiliza su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Puesto de Bolsa determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.
- La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.
- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto de Bolsa esté razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento, a menos que el mismo esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.14 Arrendamientos (continuación)

i. Como arrendatario (continuación)

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Puesto de Bolsa acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Puesto de Bolsa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Puesto de Bolsa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión, se presenta como tal en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en préstamos y cuentas por cobrar en el estado separado de situación financiera.

ii. Como arrendador

Para clasificar cada arrendamiento, el Puesto de Bolsa realiza una evaluación general de si en el arrendamiento se transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Puesto de Bolsa considera ciertos indicadores, tales como si el arrendamiento durará la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando el Puesto de Bolsa es un arrendador intermedio, contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y subarrendamiento, por separado.

Evalúa la clasificación del arrendamiento de un subarrendamiento con referencia al activo por derecho de uso derivado del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un arrendamiento principal, es a corto plazo y el Puesto de Bolsa aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes arrendados y no arrendados, entonces el Puesto de Bolsa aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Puesto de Bolsa reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos en base de línea recta, durante el plazo del arrendamiento como parte de otros ingresos.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.15 Medición del valor razonable

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Puesto de Bolsa en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros del Puesto de Bolsa requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, el Puesto de Bolsa mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo o un pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, el Puesto de Bolsa mide los activos y posiciones largas al precio de oferta, y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Puesto de Bolsa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir el resultado de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada. Los activos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado separado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en el valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

7 Nuevas y enmiendas a normas contables

7.1 Normas y enmiendas a normas emitidas, pero aún no efectivas

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

a) NIIF 18 presentación y revelación en los estados financieros

La NIIF 18 reemplazaría a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 1, presentación de estados financieros y la misma es aplicable para los períodos contables anuales que inicien en o después del 1ro. de enero de 2027. Los nuevos requerimientos claves introducidos por este nuevo estándar son los siguientes:

- Es requerido clasificar todos los ingresos y gastos dentro de cinco categorías en los estados de resultados del período, llamadas de operación, inversión, financiamiento, operaciones descontinuadas y la categoría de impuesto sobre la renta. También es requerido presentar un nuevo subtotal de beneficio operativo. El beneficio neto del Puesto de Bolsa no cambiará.
- Las mediciones de desempeño definidas por la gerencia deben ser reveladas en una nota a los estados financieros.
- Se proporciona orientación mejorada sobre como agrupar informaciones en los estados financieros.

En adición, es requerido que todas las entidades utilicen el subtotal de beneficio operativo como el punto de inicio para el estado de flujos de efectivo cuando se presenta el flujo de efectivo operativo bajo el método indirecto.

La gerencia no ha determinado el impacto de este requerimiento en sus estados financieros.

b) Otras nuevas o enmiendas a normas:

- Falta de intercambiabilidad (enmienda a la NIC 21).
- Clasificación y medición de instrumentos financieros (enmiendas a NIIF 7 y 9).
- Revelaciones para empresas subsidiarias sin responsabilidad pública (NIIF 19).
- Ventas o contribución de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).

No se espera que estas nuevas y enmiendas a normas tengan efectos significativos sobre los estados financieros del Puesto de Bolsa.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

7 Nuevas y enmiendas a normas contables (continuación)

7.2 Nuevas y enmiendas a normas contables con efectividad al 1ro. de enero de 2024

- Pasivos no corrientes con pactos de cumplimientos contractuales y clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7).
- Pasivos por arrendamientos en una venta con arrendamientos posterior (enmienda a la NIIF 16).

La adopción de estas nuevas y modificaciones a normas no tuvieron efectos materiales sobre los estados financieros del Puesto de Bolsa.

8 Gestión del riesgo financiero

8.1 Administración del riesgo financiero

La administración del riesgo es realizada por la gerencia de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La gerencia de riesgo identifica, evalúa, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Puesto de Bolsa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado de magnitud de estos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, de tasa de interés de valor razonable y el de precio), de crédito, de liquidez y de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Para monitorear y administrar estos riesgos, el Consejo de Administración ha establecido al Comité de Riesgo, quien es responsable de:

- Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa.
- Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (crédito, liquidez, mercado y operacional), así como del plan de continuidad de negocio.
- Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a estos riesgos.
- Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos deben establecerse tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar riesgo.
- Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a las diferentes áreas del Puesto de Bolsa de acuerdo con sus competencias, y a los responsables de cada proceso.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos

Los principales riesgos identificados por el Puesto de Bolsa son los siguientes:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

8.2.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales y se originan básicamente del efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en instrumentos financieros, las otras cuentas por cobrar y las inversiones en sociedades.

Las políticas de aprobaciones, metodologías, control y seguimiento en materia de gestión del riesgo de crédito se rigen por las establecidas en el Manual de Políticas y Normas de Gestión de Riesgo, aprobadas por el Consejo de Administración.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Puesto de Bolsa tiene una concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno dominicano y del Banco Central de la República Dominicana de 81% y 71 %, respectivamente.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

	2026	2025
Calificación crediticia local - Fitch AAA	12,264,111	-
Calificación crediticia internacional - Fitch AAA	6,891,628	-
Calificación crediticia local - Fitch A+	6,916,532	474,190,794
Calificación crediticia local - Fitch A	71,503,070	50,629,567
Calificación crediticia local - Fitch AA	3,248,097	2,203,772
Calificación crediticia local - Fitch A-	100,623,472	621,655
Calificación crediticia internacional - Fitch BB+	635,719,777	359,635
Calificación crediticia local - Feller Rate AAA	1,412,118,776	1,457,242,560
Calificación crediticia local - Feller Rate AA+	6,246,976	163,302
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-	1,068,073	86,618
Calificación crediticia local - Feller Rate A	57,683,352	-
Calificación crediticia local - Feller Rate A-	3,279,111	303,719,701
Calificación crediticia local - PCR A+	6,780,810	137,849
Calificación crediticia local - PCR A	174,276,566	2,496,907
Calificación crediticia local - PCR BBB+	153,096,849	2,299,531
Calificación crediticia internacional - S&P A-	3,876,396	-
Calificación crediticia internacional - S&P BBB+	715,245,096	74,693
Calificación crediticia internacional - Kroll BBB	8,009,375	-
Sin calificación crediticia (a)	99,524,824	279,418,159
	3,478,372,890	2,573,644,743

(a) El monto corresponde al efectivo en caja chica, así como instituciones financieras y corredores de valores internacionales sin calificaciones de crédito disponible.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

	2026	2025
Calificación crediticia internacional - Fitch CCC+	184,416,625	-
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	2,921,534,120	4,389,481,529
Calificación crediticia local - Feller Rate A+	118,196,793	83,796,473
Calificación crediticia internacional - Fitch A+	-	2,264,854
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-	130,339,490	136,475,593
Calificación crediticia internacional - Fitch B+	596,867,660	638,979,973
Calificación crediticia local - Fitch AAA	28,541,393,528	9,198,739,126
Calificación crediticia local - Fitch AA	330,939,730	338,941,739
Calificación crediticia local - Fitch A+	100,609,597	-
Calificación crediticia local - Fitch CCC	47,960,765	43,840,340
Calificación crediticia local - Fitch BB-	327,592,609	16,331,768,256
Calificación crediticia local - Feller Rate AAA	13,476,576	16,639,082
Calificación crediticia local - PCR AA-	-	81,437,053
Calificación crediticia local - Feller Rate AA+	21,314,624	3,534,504
Calificación crediticia local - Feller Rate AA	329,620,997	321,404,778
Calificación crediticia local - Feller Rate A	127,877,150	163,966,696
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB+	-	31,011,967
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB	1,124,146,863	812,937,826
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB-	3,896,404	-
Calificación crediticia local - Feller Rate A-	128,432,569	138,451,520
Calificación crediticia local - Feller Rate A+	492,310,159	495,849,593
Calificación crediticia local - PCR A	84,169,940	-
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-	254,436	-
Calificación crediticia local - Fitch BBB-	29,200,301	-
Calificación crediticia local - PCR BBB+	2,933,264	89,489,473
Sin calificación crediticia	1,733,520,179	1,853,292,573
	37,391,004,379	**35,172,302,948**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros (continuación)

Inversiones en instrumentos financieros derivados

	2026	2025
Calificación crediticia local - Fitch BB-	-	10,829,542
Calificación crediticia local - Fitch AAA	83,268,578	-
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	446,918,324	-
Calificación crediticia internacional – Fitch B+		6,011,000
Calificación crediticia local - Feller Rate AA+	262,987,843	
Sin calificación crediticia	493,860,893	-
	1,287,035,638	16,840,542

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI

	2026	2025
Calificación crediticia local - Fitch AAA	5,833,672,734	4,817,778,462
Calificación crediticia local - Fitch BB-	843,327,239	1,203,892,738
Calificación crediticia local - Feller Rate AA+	95,240,307	101,857,881
Calificación crediticia local - Feller Rate A	-	4,481,820
Sin calificación creditica	2,717,135	829,870,994
	6,774,957,415	6,957,881,895

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

	2026	2025
Calificación crediticia Internacional - Fitch AA	245,601,371	254,721,514
Sin calificación creditica	72,100,792	51,033,334
	317,702,163	305,754,848

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Puesto de Bolsa 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.

Las políticas de administración del riesgo de mercado establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por emisor o emisión y plazos máximos y límites respecto al monto máximo de pérdidas potenciales.

A continuación, se presenta detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- Riesgo de tasa de interés

  Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Puesto de Bolsa puede variar como resultado de movimientos de tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo se han establecido límites de exposición al riesgo de tasa de interés, el cual puede ser asumido. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Riesgos del Puesto de Bolsa.

  Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Puesto de Bolsa ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

La estimación del impacto de cambio de interés se realiza bajo un supuesto de un (aumento) disminución de 100 puntos básicos (BPS). La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés.

	Resultados		Patrimonio	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Al 30 de junio de 2026				
Instrumentos de tasa variable	10,465,355	(10,465,355)	5,315,463	(5,315,463)
Al 31 de diciembre de 2025				
Instrumentos de tasa variable	19,013,817	(19,013,817)	2,769,894	(2,769,894)

- **Riesgo de tasa de cambio**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el riesgo al cual está expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el riesgo al cual está expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

	2026		2025	
	USD	DOP	USD	DOP
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	43,505,575	2,575,168,940	27,879,115	1,753,535,005
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	376,722,565	22,298,849,031	350,496,056	2,045,430,804
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en ORI	30,292,619	1,793,071,644	33,738,659	2,122,087,428
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable - instrumentos derivados	21,657,775	1,281,960,538	242,842	15,274,240
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	5,616,572	332,454,449	3,878,641	243,957,957
Cuentas por cobrar a relacionadas	1,936,564	114,628,525	33,264	2,092,216
Otras cuentas por cobrar	173,573	10,274,027	10,215,170	642,511,675
	479,905,243	28,406,407,154	426,483,747	6,824,889,325
Pasivos				
A valor razonable	(512,123)	(30,313,430)	(473,180)	(29,761,981)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(771,221)	(45,649,895)	(791)	(49,782)
A costo amortizado:				
Operaciones de venta al contado con compras a plazos	(284,968,729)	16,867,783,495)	(264,428,936)	6,631,998,300)
Obligaciones por financiamientos	(1,781,774)	(105,466,236)	(6,892,763)	(433,539,653)
Otras cuentas por pagar	(2,162,554)	(128,005,263)	(280,887)	(17,667,143)
Arrendamientos por pagar	(9,463)	(560,114)	(15,513)	(975,707)
	(290,205,864)	(17,177,778,433)	(272,092,070)	17,113,992,566)
Posición neta en moneda extranjera	**189,699,379**	**11,228,628,721**	**154,391,677**	**9,710,896,759**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Puesto de Bolsa no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Puesto de Bolsa para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener 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 de Bolsa.

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

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Puesto de Bolsa que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, así como límites de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de plazo.

El monitoreo y el reporte de liquidez se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos financieros del Puesto de Bolsa en agrupaciones de vencimiento.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los pasivos y activos financieros agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

30 de junio de 2026	1-15 días	15-30 días	30-60 días	60-90 días	91-180 días	180-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
Pasivos financieros									
Valor razonable	(34,256,630)	-	-	-	-	-	-	(34,256,630)	(34,256,630)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(45,662,438)			-		-	-	(45,662,438)	(45,662,438)
Operaciones de ventas al contado con compra a plazos	(8,342,468,341)	(9,151,896,629)	(13,109,636,125)	(7,802,452,903)	(4,461,319,657)	(796,325,312)	-	(43,664,098,967)	(17,494,364,970)
Obligaciones por financiamientos	(155,035,763)	-	-	-	-	-	-	(155,035,763)	(155,035,763)
Obligaciones con bancos e instituciones de intermediación financiera	-	(204,166)	(300,000,000)	-		-	-	(300,204,166)	(204,166)
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-		(3,315,069)	-	-	(500,000,000)	(503,315,069)	-
Arrendamientos	-	(1,206,136)	(2,412,272)	(2,412,272)	(2,412,272)	(6,030,675)	(33,854,568)	(48,328,195)	(1,206,136)
Otras cuentas por pagar	-	(200,780,906)	-	-	-	-	-	(200,780,906)	(200,780,906)
Total pasivos	**(8,577,423,172)**	**(9,354,087,837)**	**(13,412,048,397)**	**(7,808,180,244)**	**(4,463,731,929)**	**(802,355,987)**	**(533,854,568)**	**(44,951,682,134)**	**(17,931,511,009)**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

30 de junio de 2026	7-15 días	15-30 días	30-60 días	60-90 días	91-180 días	180-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
Activos financieros									
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,478,372,890	-	-	-	-	-	-	3,478,372,890	3,478,372,890
Instrumento financiero de cartera propia disponible	6,527,412,060	138,822	244,042	2,313,059	298,540	636,184,452	21,455,834,419	28,622,425,394	6,527,550,882
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	73,310,348	-	-	-	294,454,207	741,478,567	14,434,293,278	15,543,536,400	73,310,348
Contratos derivados	9,156,291	-	-	-	1,277,879,347	-	-	1,287,035,638	9,156,291
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	317,702,163	317,702,163	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	131,457,336	-	-	-	-	131,457,336	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	24,412,326	-	-	-	1,000,000	25,412,326	-
Total de activos	10,088,251,589	138,822	156,113,704	2,313,059	1,572,632,094	1,377,663,019	36,208,829,860	49,405,942,147	10,088,390,411
Flujos de caja estáticos	1,510,828,417	(9,353,949,015)	(13,255,934,693)	(7,805,867,185)	(2,891,099,835)	575,307,032	35,674,975,292	4,454,260,013	
Flujos de caja acumulados	1,510,828,417	(7,843,120,598)	(21,099,055,291)	(28,904,922,476)	(31,796,022,311)	(31,220,715,279)	4,454,260,013		

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

31 de diciembre de 2025	1-15 días	15-30 días	30-60 días	60-90 días	91-180 días	180-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
Pasivos financieros									
Valor razonable	(26,680,492)	(3,081,489)	-	-	-	-	-	(29,761,981)	(29,761,981)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(1,648,021)	(2,270,078)	-	-	-	-	-	(3,918,099)	(3,918,099)
Operaciones de ventas al contado con compra a plazos	(5,001,624,634)	(7,616,567,465)	(4,669,667,737)	(9,592,767,131)	(11,720,336,881)	(658,769,486)	(4,479,182)	(39,264,212,516)	(12,618,192,099)
Obligaciones por financiamientos	(433,539,653)	-	-	-	-	-	-	(433,539,653)	(433,539,653)
Obligaciones con bancos e instituciones de intermediación financiera	-	(2,722,500)	-	-	-	(990,000,000)	-	(992,722,500)	(2,722,500)
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	(3,390,411)	-	-	-	(500,000,000)	-	(503,390,411)	(3,390,411)
Arrendamientos	-	(1,426,648)	(1,426,648)	(1,426,648)	(4,279,944)	(8,559,887)	(37,181,096)	(54,300,871)	(1,426,648)
Otras cuentas por pagar	-	-	-	(100,219,101)	-	-	-	(100,219,101)	-
Total pasivos	**(5,463,492,800)**	**(7,629,458,591)**	**(4,671,094,385)**	**(9,694,412,880)**	**(11,724,616,825)**	**(2,157,329,373)**	**(41,660,278)**	**(41,382,065,132)**	**(13,092,951,391)**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

	7-15 días	15-30 días	30-60 días	60-90 días	91-180 días	180-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
31 de diciembre de 2025									
Activos financieros									
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,573,644,743	-	-	-	-	-	-	2,573,644,743	2,573,644,743
Instrumento financiero de cartera propia disponible	6,584,063,334	8,965,449	628,368,038	21,227,570	9,653,286	108,925,873	19,204,510,681	26,565,714,231	6,593,028,783
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	73,184,900	177,957,523	15,619,083,037	15,870,225,460	-
Contratos derivados	-	16,840,542	-	-	-	-	-	16,840,542	16,840,542
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-	-	19,425,778	-	19,425,778	-
Otras cuentas por cobrar	647,882,780	-	-	-	-	2,674,170	1,000,000	651,556,950	647,882,780
Total de activos	**9,805,590,857**	**25,805,991**	**628,368,038**	**21,227,570**	**102,263,964**	**289,557,566**	**34,824,593,718**	**45,697,407,704**	**9,831,396,848**
Flujos de caja estáticos	**4,342,098,057**	**(7,603,652,600)**	**(4,042,726,347)**	**(9,673,185,310)**	**(11,622,352,861)**	**(1,867,771,807)**	**34,782,933,440**	**4,315,342,572**	
Flujos de caja acumulados	**4,342,098,057**	**(3,261,554,543)**	**(7,304,280,890)**	**(16,977,466,200)**	**(28,599,819,061)**	**(30,467,590,868)**	**4,315,342,572**		

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.3 Administración de capital

La política del Puesto de Bolsa es mantener una base de capital sólida a manera de conservar la confianza de los acreedores y el mercado y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del capital pagado, reserva legal y resultados acumulados del ejercicio. El Puesto de Bolsa también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y la Resolución CNV-2005-10-IV - Norma para los intermediarios de valores que establece disposiciones para su funcionamiento y sus modificaciones, emitida por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera del estado de situación financiera con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa, índice de patrimonio y garantías de riesgo.

Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

9 Valor razonable de instrumentos financieros

Los valores razonables se han determinado para fines de medición y revelación basados en los siguientes métodos:

- Efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar relacionadas, otras cuentas por cobrar, obligaciones de venta al contado con compras a plazos, obligaciones con bancos e instituciones financieras y otras cuentas por pagar fueron determinadas utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

- El valor razonable de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos es un valor de mercado de niveles 1 y 2. La técnica de valoración utilizada fue de comparación de mercado/flujo de efectivo descontado: el valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos. Las tasas de descuentos utilizadas oscilan entre 2.63 % y 7.43 % para ambos años.

- El valor razonable de los instrumentos financieros derivados, las inversiones en títulos de deudas a valor razonable con cambios en resultados del período, valor de razonable con cambios en otros resultados integrales y a costo amortizado, así como las inversiones en instrumentos de acciones en empresas estratégicas del mercado de valores dominicano fueron determinados utilizando niveles 1, 2 y 3.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Estos valores razonable fueron determinados utilizando las técnicas de valoración de comparación de mercado y flujos de efectivo descontado: el valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos, ajustado por un factor de iliquidez. Las tasas de descuentos utilizadas fueron las siguientes:

	2026	2025
USD	0.56 % - 10.56 %	0.54 % - 11.54 %
DOP	0.54 % -13.15%	0.54 % -10.96%

- El Puesto de Bolsa designó las inversiones en sociedades a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, ya que estas no son mantenidas para negociar. Corresponden a inversiones en acciones de entidades estratégicas que prestan servicios en el mercado de valores de la República Dominicana. El nivel de valoración de estas inversiones en sociedades se encuentra en el nivel 3.

  La técnica de valoración usada para medir los valores razonables del nivel 3 incluye modelos de valor presente neto y de flujos de efectivo descontados, tasas de interés libres de riesgo y otras primas utilizadas para estimar tasas de descuento.

El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una medición del valor razonable que refleje el precio que se recibiría por vender el activo o que se pagaría para transferir el pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable junto con sus valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, son como sigue:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 de junio de 2026				
Activos financieros				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	22,403,256,620	14,987,747,759	-	37,391,004,379
A valor razonable instrumentos financieros derivados	846,044,373	5,928,913,042	-	6,774,957,415
Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	-	1,287,035,638	-	1,287,035,638
Inversiones en sociedades	-	-	1,034,197,417	1,034,197,417
Total	**23,249,300,993**	**22,203,696,439**	**1,034,197,417**	**46,487,194,849**
Pasivos financieros				
A valor razonable – instrumentos financieros	(34,256,630)	-	-	(34,256,630)
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	(45,662,438)	-	-	(45,662,438)
Total	**(79,919,068)**	**-**	**-**	**(79,919,068)**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 de diciembre de 2025				
Activos financieros				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	6,805,267,870	28,367,035,078	-	35,172,302,948
A valor razonable instrumentos financieros derivados	830,349,725	6,127,532,170	-	6,957,881,895
Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	-	16,840,542	-	16,840,542
Inversiones en sociedades	-	-	1,034,197,417	1,034,197,417
Total	**7,635,617,595**	**34,511,407,790**	**1,034,197,417**	**43,181,222,802**
Pasivos financieros				
A valor razonable – instrumentos financieros	(3,081,488)	(26,680,493)	-	(29,761,981)
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	-	(3,918,099)	-	(3,918,099)
Total	**(3,081,488)**	**(30,598,592)**	**-**	**(33,680,080)**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

10 Reajuste y diferencia de cambio

Un detalle del reajuste por diferencia en cambio reconocido en los estados de resultados del período y otros resultados integrales durante los meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025, es como sigue:

	2026	2025
Efectivo y equivalentes de efectivo	(76,798,463)	(21,461,165)
Otros activos y pasivos	(65,980,610)	(7,528,677)
Obligaciones por financiamiento	(165,747,853)	77,229,179
Acumulaciones y otras obligaciones	21,332,610	(19,436,714)
	(287,194,316)	**28,802,623**

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, son como sigue:

	2026	2025
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	43,505,575	27,879,115
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	376,722,565	350,496,056
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	30,292,619	33,738,659
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable instrumentos financieros derivados	21,657,775	242,842
Inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado	5,616,572	3,878,641
Cuentas por cobrar relacionadas	1,936,564	33,264
Otras cuentas por cobrar	173,573	10,215,170
	479,905,243	426,483,747
Pasivos:		
A valor razonable	(512,123)	(473,180)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(771,221)	(791)
A costo amortizado:		
Operaciones de venta al contado con compras a plazos	(284,968,729)	(264,428,936)
Obligaciones por financiamiento	(1,781,774)	(6,892,763)
Otras cuentas por pagar	(2,162,554)	(280,887)
Arrendamientos por pagar	(9,463)	(15,513)
	(290,205,864)	(272,092,070)
Posición neta en moneda extranjera	**189,699,379**	**154,391,677**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

10 Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, son de DOP59.1917 y DOP62.8978, respectivamente. Las tasas promedio usadas durante los años terminados en esas fechas, fueron de DOP60.2355 y DOP61.4986, respectivamente.

	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	28,406,407,154	479,905,243	26,824,889,325	426,483,747
Pasivos sensibles a tasas	((17,177,778,433)	(290,205,864)	(17,113,992,566)	(272,092,070)
Posición neta larga	11,228,628,721	189,699,379	9,710,896,759	154,391,677
Exposición a tasa de cambio - variación 5 %	561,431,436	9,484,969	485,544,838	7,719,584

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2026	2025
Efectivo en caja	33,000	33,000
Depósitos en cuentas corrientes (i)	3,478,339,890	2,573,611,743
	3,478,372,890	2,573,644,743

(i) Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, estos depósitos generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 0.30 % y 0.25 % para ambos años sobre la base del saldo promedio diario.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

12. Instrumentos financieros

12.1 Instrumentos financieros a valor razonable

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

a.1 Activos financieros

	Activos financieros a			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Al 30 de junio de 2026				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	3,478,372,890	3,478,372,890
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	24,769,772,218	3,852,653,176	317,702,163	28,940,127,557
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	12,621,232,161	2,922,304,239	-	15,543,536,400
A valor razonable instrumentos financieros derivados	1,287,035,638	-		1,287,035,638
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	131,457,336	131,457,336
Otras cuentas por cobrar	-	-	25,412,326	25,412,326
Inversiones en sociedades	-	1,034,197,417	-	1,034,197,417
Total activos financieros	**38,678,040,017**	**7,809,154,832**	**3,952,944,715**	**50,440,139,564**

	Activos financieros a			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2025				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	2,573,644,743	2,573,644,743
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	19,380,935,453	6,879,023,930	305,754,848	26,565,714,231
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	15,791,367,495	78,857,965	-	15,870,225,460
A valor razonable instrumentos financieros derivados	16,840,542	-		16,840,542
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	19,425,778	19,425,778
Otras cuentas por cobrar	-	-	651,556,950	651,556,950
Inversiones en sociedades	-	1,034,197,417	-	1,034,197,417
Total activos financieros	**35,189,143,490**	**7,992,079,312**	**3,550,382,319**	**46,731,605,121**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

12. Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros a valor razonable (continuación)

a.2 Pasivos financieros

	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 30 de junio de 2026			
Pasivo financiero a valor razonable	34,256,630	-	34,256,630
Instrumentos financieros derivados	45,662,438	-	45,662,438
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	43,664,098,967	43,664,098,967
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		503,315,069	503,315,069
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	300,204,166	300,204,166
Arrendamientos	-	48,328,195	48,328,195
Obligaciones por financiamiento		155,035,763	155,035,763
Otras cuentas por pagar	-	200,780,906	200,780,906
	79,919,068	44,871,763,066	44,951,682,134

	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2025			
Pasivo financiero a valor razonable	29,761,981	-	29,761,981
Instrumentos financieros derivados	3,918,099	-	3,918,099
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	39,264,212,516	39,264,212,516
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		503,390,411	503,390,411
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	992,722,500	992,722,500
Arrendamientos	-	54,300,871	54,300,871
Obligaciones por financiamiento		433,539,653	433,539,653
Otras cuentas por pagar	-	100,219,101	100,219,101
	33,680,080	**41,348,385,052**	**41,382,065,132**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

12. Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros a valor razonable (continuación)

b. Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Renta variable (IRV)

Al 30 de junio de 2026

		Cartera propia restringida			
	Cartera Propia disponible	En Operaciones a plazo	En préstamos	Subtotal	Total
Acciones:					
Nacionales	593,927,573	-	-	-	593,927,573
Extranjeras	1,559,144,667	-	-	-	1,559,144,667
Cuotas de fondos mutuos:					-
Nacionales	2,023,999,688	-	-	-	2,023,999,688
Extranjeras	1,387,854,685	-	-	-	1,387,854,685
Cuotas de fondos Inversión:					-
Nacionales	85,072,179	-	-	-	85,072,179
Extranjeras	846,044,373	-	-	-	846,044,373
Cuotas de fideicomisos					
Nacionales	45,628,498	-	-	-	45,628,498
	6,541,671,663	-	-	-	**6,541,671,663**

Al 31 de diciembre de 2025

		Cartera propia restringida			
	Cartera Propia disponible	En Operaciones a plazo	En préstamos	Subtotal	Total
Acciones:					
Nacionales	416,935,011	-	-	-	416,935,011
Extranjeras	2,189,840,967	-	-	-	2,189,840,967
Cuotas de fondos mutuos:		-	-	-	
Nacionales	386,926,927	-	-	-	386,926,927
Extranjeras	2,111,610,648	-	-	-	2,111,610,648
Cuotas de fondos Inversión:		-	-	-	- -
Nacionales	1,480,220,465	-	-	-	1,480,220,465
Extranjeras		-	-	-	-
Cuotas de fideicomisos		-	-	-	
Nacionales	42,338,281	-	-	-	42,338,281
	6,627,872,299	-	-	-	**6,627,872,299**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

12. Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros a valor razonable (continuación)

b. Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia (continuación)

Renta fija (IRF)

Al 30 de junio de 2026

Renta fija (IRF)

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida: En Operaciones a plazo	Cartera propia restringida: En préstamos	Cartera propia restringida: Subtotal	Total
Del Estado:					
Nacionales	19,851,817,477	14,110,422,289	1,445,495,459	15,555,917,748	35,407,735,225
Extranjeras	47,960,765	-	-	-	47,960,765
De entidades financieras:					
Nacionales	606,498,628	-	-	-	606,498,628
Extranjeras	555,761,004	-	-	-	555,761,004
De empresas:					
Nacionales	589,428,783	339,971	-	339,971	589,768,754
Extranjeras	1,703,601,393	-	-	-	1,703,601,393
	23,355,068,050	**14,110,762,260**	**1,445,495,459**	**15,556,257,719**	**38,911,325,769**

Al 31 de diciembre de 2025

Renta fija (IRF)

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida: En Operaciones a plazo	Cartera propia restringida: En préstamos	Cartera propia restringida: Subtotal	Total
Del Estado:					
Nacionales	15,311,950,250	14,320,238,933	549,986,527	15,870,225,460	31,182,175,710
Extranjeras	672,208,379	-	-	-	672,208,379
De entidades financieras:					
Nacionales	211,445,617	-	-	-	211,445,617
Extranjeras	584,848,679	-	-	-	584,848,679
De empresas:					
Nacionales	1,282,644,797	-	-	-	1,282,644,797
Extranjeras	1,585,829,904	-	-	-	1,585,829,904
	19,648,927,626	**14,320,238,933**	**549,986,527**	**15,870,225,460**	**5,519,153,086**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

12. Instrumentos financieros (continuación)

12.2 Instrumentos financieros a costo amortizado

c. Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

Al 30 de junio de 2026

		Cartera propia restringida			
	Cartera Propia disponible	En Operaciones a plazo	En préstamos	Subtotal	Total
De entidades financieras:					
Nacionales	245,601,371	-	-	-	245,601,371
Extranjeras	72,100,792	-	-	-	72,100,792
	317,702,163	-	-	-	317,702,163

Al 31 de diciembre de 2025

		Cartera propia restringida			
	Cartera Propia disponible	En Operaciones a plazo	En préstamos	Subtotal	Total
De empresas:					
Nacionales	254,721,514	-	-	-	254,721,514
De entidades financieras:					
Nacionales	51,033,334	-	-	-	51,033,334
	305,754,848	-	-	-	305,754,848

13. Instrumentos financieros a su valor razonable derivados (continuación)

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el resumen de los saldos en instrumentos financieros derivados es como sigue:

	30 de junio de 2026												
	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable								
	Compra de cartera		Ventas de cartera		Posición activa			Posición pasiva					
o de trato	Cantidad de operaciones	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor transado en la fecha valor DOP	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor transado en la fecha valor DOP	Hasta 7 días DOP	Desde 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP	Hasta 7 días DOP	Desde 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP	Total activo derivado a valor razonable DOP	Total pasivo derivado a valor razonable DOP
WD													
os USD	1	500,000	540,527	-	-	-	-	-	(12,543)	-	-	-	(12,543)
a USD	6	8,527,000	638,543,732	15,205,000	1,181,718,266	3,424,164	79,844,414	-	(24,720,450)	-	-	83,268,578	(24,720,450)
WD													
iones AD	2	24,215,338	915,716,725	-	-	-	446,918,325	-	-	-	-	446,918,325	-
												-	-
WD													
os USD	2	8,750,000,100	3,246,506,407	-	-	657,028	-	-	(20,929,445)	-	-	657,028	(20,929,445)
WD													
as USD	2	-	-	140,000,000	9,156,231,159	-	756,191,707	-	-	-	-	756,191,707	-
otal		8,783,242,438	4,801,307,391	155,205,000	10,337,949,425	4,081,192	1,282,954,446	-	(45,662,438)	-	-	1,287,035,638	(45,662,438)

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

13. Instrumentos financieros a su valor razonable derivados (continuación)

		Al 31 de diciembre de 2025											
		Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable							
		Compra de cartera		Ventas de cartera		Posición activa			Posición pasiva				
›o de ıtrato	Cantidad de operaciones	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor transado en la fecha valor DOP	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor transado en la fecha valor DOP	Hasta 7 días DOP	Desde 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP	Hasta 7 días DOP	Desde 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP	Total activo derivado a valor razonable DOP	Total pasivo derivado a valor razonable DOP
WD													
›s USD	5	725,000,000	768,243,277	5,200,000	3,881,587	1,566,302	-	-	(3,868,317)	-	-	1,566,302	(3,868,317)
›a USD	2	1,822,000	122,978,043	3,000	144,427	9,263,240	-	-	(49,782)	-	-	9,263,240	(49,782)
WD													
as USD	2	-	-	95,000,000	6,211,731,159	6,011,000	-	-	-	-	-	6,011,000	-
		726,822,000	**891,221,320**	**100,203,000**	**6,215,757,173**	**16,840,542**	**-**	**-**	**(3,918,099)**	**-**	**-**	**16,840,542**	**(3,918,099)**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

13. Instrumentos financieros a su valor razonable – derivados (continuación)

Los contratos de compra y venta de forward, así como los contratos de venta de divisa implícita se encuentran registrados en cuentas contingentes por el monto pactado hasta la fecha de liquidación y se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción

Clasificados por contraparte:

	30/06/2026		31/12/2025	
	Activos a valor razonable	Monto garantizado	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Entidades relacionadas	935,047,089	-		-
Personas jurídicas	287,436,230	-		-
Personas físicas	-	-		-
Intermediarios de valores	59,477,219	-	10,829,542	-
Instituciones financieras	5,075,100	-	6,011,000	-
	1,287,035,638	-	**16,840,542**	-

	30/06/2026		31/12/2025	
	Pasivo a valor razonable	Monto garantizado	Pasivo a valor razonable	Monto garantizado
Entidades relacionadas	-	-		-
Personas físicas	(24,448,387)	-	(1,648,021)	-
Personas jurídicas	(12,543)	-	-	-
Intermediarios de valores	(20,929,445)	-	(2,270,078)	-
Instituciones financieras	(272,063)	-	-	-
	(45,662,438)	-	**(3,918,099)**	-

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

14. Saldos con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 y durante los años terminados a esas fechas, el Puesto de Bolsa mantiene saldos con partes relacionadas como sigue:

	30/06/2026		31/12/2025	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Cuentas por cobrar relacionadas (a)	131,457,336	-	19,425,778	-
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5,200,274	-	5,391,032	-
Instrumentos financieros a su valor razonable - instrumentos financieros derivados	1,014,891,503	(473,533)	-	(26,641,711)
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	-	-	-	(212,849,985)
Otras cuentas por cobrar	15,554	-		
Total	**1,151,564,667**	**(473,533)**	**24,816,810**	**(239,491,696)**

15. Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en sociedades al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

	Valor razonable	Valor nominal	Núm. de acciones	Porcentaje de participación
Al 30 de junio de 2026				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	672,099,226	100	1,340,303	9.39 %
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. (a)	361,981,539	100	38,390	3.45 %
SolCyber Managed Security Services, Inc.	116,652	0.117	1,000,000	6.67 %
	1,034,197,417			

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

	Valor razonable	Valor nominal	Núm. de acciones	Porcentaje de participación
Al 31 de diciembre de 2025				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	672,099,226	100	1,340,303	9.39 %
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. (a)	361,981,539	100	38,390	3.45 %
SolCyber Managed Security Services, Inc.	116,652	0.117	1,000,000	6.67 %
	1,034,197,417			

15. Inversiones en acciones (continuación)

Un movimiento de estas inversiones durante los años terminados al 30 de junio de 2026 y diciembre de 2025 es como sigue:

	2026	2025
Bolsa de Valores de la República Dominicana		
Saldos inicial	672,099,226	433,785,740
Cambios en el valor razonable	-	238,313,486
Saldos final	672,099,226	672,099,226
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.		
Saldos inicial	361,981,539	156,072,969
Cambios en el valor razonable	-	205,908,570
Saldos final	361,981,539	361,981,539
SolCyber Managed Security Services, Inc.		
Saldo inicial y final	116,652	116,652

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

16. Activos intangibles

El movimiento de los cargos diferidos durante el periodo terminado al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

	Licencias	Programas de computo	Total
Costo de adquisición:			
Al 1ro de enero de 2025	5,672,363	71,290,133	76,962,496
Adiciones	12,901,829	32,429,100	45,330,929
Retiros	(8,293,217)	(116,332)	(8,409,549)
Al 31 de diciembre de 2025	10,280,975	103,602,901	113,883,876
Adiciones	10,621,318	9,905,526	20,526,844
Retiros	(9,146,451)	-	(9,146,451)
Al 30 de junio de 2026	11,755,842	113,508,427	125,264,269
Amortización acumulada:			
Al 1ro de enero de 2025	(2,540,690)	(3,712,615)	(6,253,305)
Gasto de depreciación	(13,441,861)	(8,270,824)	(21,712,685)
Retiros	8,293,217	116,332	8,409,549
Al 31 de diciembre de 2025	(7,689,334)	(11,867,107)	(19,556,441)
Gasto de amortización	(6,696,133)	(5,350,770)	(12,046,903)
Retiros	9,146,451	-	9,146,451
Al 30 de junio de 2026	(5,239,015)	(17,217,877)	(22,456,892)
Valor en libros:			
Al 30 de junio de 2026	**6,516,826**	**96,290,550**	**102,807,376**
Al 31 de diciembre de 2025	2,591,641	91,735,794	94,327,435

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

17. Mobiliario y equipos

El movimiento de mobiliario y equipos, durante el periodo terminado al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Mobiliarios y Equipos	Equipos de Transporte	Total
Costo de adquisición:				
Al 1ro de enero de 2025	5,239,887	27,722,277	4,849,773	37,811,937
Adiciones	7,120,907	8,758,332		15,879,239
Retiros		(2,056,546)	(2,347,940)	(4,404,486)
Al 31 de diciembre de 2025	12,360,794	34,424,063	2,501,833	49,286,690
Adiciones	731,600	8,276,629	3,607,958	12,616,187
Retiros	-	(4,372,907)	-	(4,372,907)
Al 30 de junio de 2026	13,092,394	38,327,785	6,109,791	57,529,970
Depreciación acumulada:				
Al 1ro de enero de 2025	(2,186,741)	(11,791,575)	(3,275,520)	(17,253,836)
Gasto de depreciación	(1,663,971)	(6,486,342)	(555,703)	(8,706,016)
Retiros		2,025,419	2,347,9400	4,373,359
Al 31 de diciembre de 2025	(3,850,712)	(16,252,498)	(1,483,283)	(21,586,493)
Gasto de depreciación	(1,272,659)	(4,047,267)	(1,117,558)	(6,437,485)
Retiros	-	4,372,907	-	4,372,907
Al 30 de junio de 2026	(5,123,371)	(15,926,858)	(2,600,841)	(23,651,070)
Valor en libros:				
Al 30 de junio de 2026	**7,969,023**	**22,400,926**	**3,508,951**	**33,878,900**
Al 31 de diciembre de 2025	**8,510,082**	**18,171,565**	**1,018,550**	**27,700,197**

18 Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento de locales comerciales donde están ubicadas dos oficinas administrativas; la vigencia es de cinco años, renovable a vencimiento y por consentimiento de las partes, con pagos mensuales de USD1,155 y DOP1,354,001 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos de acuerdo con la tasa de cambio promedio y con aumento de 5 % anual por la vigencia de los contratos.

Las tasas incrementales de deuda utilizada para el descuento de los flujos por ambos arrendamientos son de 10.06% anual para el arrendamiento denominado en pesos dominicanos y de 6.7% anual para el arrendamiento denominado en dólares estadounidenses.

Un resumen de la información sobre arrendamientos para los que el Puesto de Bolsa es un arrendatario es como sigue:

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

18 Arrendamientos (continuación)

i. Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los activos por derecho de uso relacionados con el comportamiento del activo por derecho a uso durante el primer semestre de 2026 y año terminado el 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

	Locales comerciales para oficinas administrativas
Costo de adquisición:	
Al 1ro de enero de 2025	47,815,290
Adiciones	59,334,799
Retiros	(39,808,609)
Al 31 de diciembre de 2025	67,341,480
Al 30 de junio de 2026	67,341,480
Depreciación acumulada:	
Al 1ro de enero de 2025	(28,587,482)
Gasto de depreciación	(13,468,296)
Retiros	26,488,898
Al 31 de diciembre de 2025	(15,566,880)
Gasto de depreciación	(4,491,970)
Al 30 de junio de 2026	(20,058,850)
Valor en libros:	
Al 30 de junio de 2026	**47,282,630**
Al 31 de diciembre de 2025	51,774,600

18 Arrendamientos (continuación)

ii. Pasivos por arrendamientos

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

	1 año o menos	1-5 años	Total
30 de junio de 2026			
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	14,473,627	33,854,568	48,328,195
31 de diciembre de 2025			
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	12,231,233	42,069,638	54,300,871

19 Otros activos

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los otros activos corresponden a membresías pagadas por anticipo relacionado con varias licencias de software, tales como pagos de la plataforma de Bloomberg y mantenimiento en el registro del Mercado de Valores de la República Dominicana por un monto de DOP29,922,445 y DOP26,867,584, respectivamente.

20. Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

	2026	2025
A valor razonable:	34,256,630	29,761,981
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	45,662,438	3,918,099
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (a)	155,035,763	433,539,653
Operaciones de venta al contado con compra a plazos (b)	43,664,098,967	39,264,212,516
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (nota 21)	503,315,069	503,390,411
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 22)	300,204,166	992,722,500
Arrendamientos (nota 18)	48,328,195	54,300,871
Otras cuentas por pagar (nota 23)	200,780,906	100,219,101
	44,951,682,134	41,382,065,132

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

20. Pasivos financieros (continuación)

(a) Corresponde a operaciones por financiamiento de margen y con un vencimiento menor a 30 días, con la cual el Puesto de Bolsa se apalancó para obtener títulos valores del exterior, con tasa de interés anual que oscila entre 6.25 % y 6.17 %.

(b) Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y físicas cuyo detalle es como sigue:

	30 de junio de 2026				
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	Mas de 31 días	Total
Personas jurídicas	1,734,256,994	1,908,518,609	1,658,168,844	17,684,874,673	22,985,819,120
Intermediarios financieros	491,993,199	287,468,716	212,496,141	2,341,070,314	3,333,028,370
Seguros y reaseguros	100,194,444	112,202,223	268,140,265	1,953,310,771	2,433,847,703
Intermediarios de valores	-	-	-	1,554,275,438	1,554,275,438
Personas físicas	776,740,021	1,587,723,219	826,557,338	10,166,107,758	13,357,128,336
	3,103,184,658	**3,895,912,767**	**2,965,362,588**	**33,699,638,954**	**43,664,098,967**

	31 de diciembre de 2025				
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	Mas de 31 días	Total
Personas jurídicas	1,251,552,017	870,271,335	2,737,531,387	14,503,896,410	19,363,251,149
Intermediarios financieros	102,743,219	330,906,317	510,165,151	212,630,838	1,156,445,525
Seguros y reaseguros	827,547	79,089,782	369,048,999	2,523,277,675	2,972,244,003
Intermediarios de valores	377,909,875	-	-	3,036,613,049	3,414,522,924
Personas físicas	359,942,397	865,790,582	1,335,199,955	9,796,815,981	12,357,748,915
	2,092,975,055	**2,146,058,016**	**4,951,945,492**	**30,073,233,953**	**39,264,212,516**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

21. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

Un resumen de las obligaciones por concepto de emisión de títulos de valor de deuda de renta fija mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

	2026	2025
Valor del principal	500,000,000	500,000,000
Intereses por pagar	3,315,069	3,390,411
	503,315,069	**503,390,411**

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Consejo Nacional de Valores aprobó, mediante resoluciones, los programas de emisiones de Bonos Corporativos por un monto de DOP500,000,000, en su conjunto, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos, respectivamente.

Un detalle de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

Tramos	Monto	Tasa anual	Fecha de emisión	Vencimiento	Calendario de repago
2	500,000,000	5.5 %	17/11/2021	17/11/2026	Pago al vencimiento
	500,000,000				

22. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por el Puesto de Bolsa Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

	30 de junio de 2026				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras:					
Intereses por pagar	204,166	-	-	-	204,166
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos.	300,000,000	-	-	-	300,000,000
Total	**300,204,166**	**-**	**-**	**-**	**300,204,166**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

22. Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

	31 de diciembre de 2025				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras:					
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	-	-	990,000,000	-	990,000,000
Intereses por pagar	2,722,500	-	-	-	2,722,500
Total	2,722,500	-	990,000,000	-	992,722,500

23 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

	2026	2025
Proveedores	11,829,196	25,189,878
Operaciones pendientes de liquidar (a)	188,951,710	75,029,223
	200,780,906	100,219,101

(a) Corresponde a fondos recibidos por parte de clientes provenientes de operaciones de compra de valores pactados pendientes de liquidación por parte del Puesto de Bolsa.

24. Acumulaciones y otras obligaciones

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones es como sigue:

	2026	2025
Retenciones por pagar	8,385,567	11,887,875
Bonificación por pagar	23,026,283	34,756,661
Vacaciones por pagar	9,559,335	9,559,335
Incentivo al personal por pagar	97,630,965	141,774,611
Regalía por pagar	9,738,997	-
Otras acumulaciones	1,586,671	-
	149,927,818	197,978,482

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

25. Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa del impuesto sobre la renta para los años 2026 y 2025 es de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra el estado de resultados integrales y la renta neta imponible determinada de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes o temporales según sea el caso.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, considerados como bienes en uso y otros activos diferidos. La Compañía debe liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros.

El gasto de impuesto sobre la renta estimado, correspondiente a los semestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, está compuesto de la siguiente manera:

	30/06/2026	30/06/2025
Corriente	-	-
Diferido	-	31,121,910
Impuesto sobre la renta, neto	-	31,121,910

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

26. Categoría de instrumentos financieros

A continuación, se presenta un cuadro comparativo de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros:

	2026		2025	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en Libros	Valor razonable
Activos financieros				
Medidos al valor razonable:				
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	37,463,105,171	37,463,105,171	35,172,302,948	35,172,302,948
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales	6,774,957,415	6,774,957,415	6,957,881,895	6,957,881,895
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable contratos derivados	1,287,035,638	1,287,035,638	16,840,542	16,840,542
Inversiones en sociedades	1,034,197,417	1,034,197,417	1,034,197,417	1,034,197,417
Medidos a costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,478,372,890	3,478,372,890	2,573,644,743	2,573,644,743
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	245,601,371	245,601,371	305,754,848	305,754,848
Otras cuentas por cobrar	25,412,326	25,412,326	651,556,950	651,556,950
Cuentas por cobrar relacionadas	131,457,336	131,457,336	19,425,778	19,425,778
Total activos financieros	**50,440,139,564**	**50,440,139,564**	**46,731,605,121**	**46,731,605,121**
Pasivos financieros				
Medidos al valor razonable				
Instrumentos financieros con cambios en resultados	(34,256,630)	(34,256,630)	(29,761,981)	(29,761,981)
Instrumentos financieros derivados	(45,662,438)	(45,662,438)	(3,918,099)	(3,918,099)
Medidos a costo amortizado:				
Obligaciones por operaciones de venta al contado con compra a plazos	(43,664,098,967)	(43,664,098,967)	(39,264,212,516)	(39,264,212,516)
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	(503,315,069)	(503,315,069)	(503,390,411)	(503,390,411)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(300,204,166)	(300,204,166)	(992,722,500)	(992,722,500)
Obligaciones por financiamiento	(155,035,763)	(155,035,763)	(433,539,653)	(433,539,653)
Arrendamientos	(48,328,195)	(48,328,195)	(54,300,871)	(54,300,871)
Otras cuentas por pagar	(200,780,906)	(200,780,906)	(100,219,101)	(100,219,101)
Total pasivos financieros	**(44,951,682,134)**	**(44,951,682,134)**	**(41,382,065,132)**	**(41,382,065,132)**
Instrumentos financieros, netos	**95,391,821,699**	**95,391,821,699**	**88,113,670,253**	**88,113,670,253**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

27. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el capital social suscrito se encuentra conformado por 9,000,000 acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una, emitidas y en circulación. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el capital social suscrito y pagado asciende a DOP900,000,000, constituido por 9,000,000 acciones comunes con un valor nominal de DOP100 cada una.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el capital social suscrito y pagado está poseído de la siguiente manera:

	Acciones Emitidas	Valor Nominal En DOP	Participación
Milenio Acquisition Inc.	3	300	0.00003%
Servicios Corporativos Dominicanos, S. A.	8,999,997	899,999,700	99.99997%
Total	**9,000,000**	**900,000,000**	**100%**

Reserva de capital

El Artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00, establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva que corresponde al 10% del total capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la reserva de capital es equivalente a dicho porcentaje.

28. Ingresos por comisiones

Un resumen de los ingresos por comisiones obtenidos durante los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, es como sigue:

	2026	2026
Ingresos por servicios:		
Comisiones por administración de cartera	15,039,389	10,658,246
Comisiones por custodia de valores	2,856,436	2,263,706
	17,895,825	**12,921,952**
Ingresos por intermediación:		
Comisiones por intermediación de valores	**25,399,278**	**16,613,748**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

29. Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los semestres terminados al 30 de junio de 2026 y 2025, es como sigue:

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2026										
	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		Total
			Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Efecto en cambio		Intereses		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	DOP
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable	-	-	17,591,291,273	(17,771,363,309)	1,784,300,027	(2,006,586,531)	5,184,876,725	(6,708,920,638)	1,472,382,660	-	(454,019,793)
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	4,686,306,501	(3,798,937,106)	-	-	1,533,783,585	(814,500,759)	-	-	1,606,652,222
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	4,800,119,340	(5,090,893,939)	(290,774,599)
Ingresos por administración de cartera	25,399,278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,399,278
Ingresos por Custodia de Valores	15,039,389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,039,389
Ingresos (gastos) por Servicios	2,856,436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,856,436
Comisiones por Operaciones Bursátiles	-	(50,884,921)	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,884,921)
Total	**43,295,103**	**(50,884,921)**	**22,277,597,774**	**(21,570,300,415)**	**1,784,300,027**	**(2,006,586,531)**	**6,718,660,311**	**(7,523,421,396)**	**6,272,502,000**	**(5,090,893,939)**	**854,268,012**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2025										
	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		Total
			Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Efecto en cambio		Intereses		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	DOP
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable	-	-	12,198,990,615	(11,105,302,920)	1,252,861,810	(2,505,351,960)	1,066,298,222	(1,475,297,944)	858,587,087	(204,443,386)	86,341,525
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	6,943,335,356	(5,572,516,270)	-	-	552,628,942	(327,129,443)			1,596,318,584
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	291,386,053	65,771,080	(1,069,149,349)	(711,992,216)
Ingresos por administración de cartera	10,658,246	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,658,246
Ingresos por Custodia de Valores	2,263,706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,263,706
Ingresos (gastos) por Servicios		(32,936,655)	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,936,655)
Comisiones por Operaciones Bursátiles	16,613,748	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,613,748
Total	29,535,700	**(32,936,655)**	**19,142,325,971**	**(16,677,819,190)**	**1,252,861,810**	**(2,505,351,960)**	**1,618,927,163**	**(1,511,041,334)**	**924,358,168**	**(1,273,592,735)**	**967,266,939**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

30. Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos de administración y comercialización incurridos durante los años terminados el 30 de junio de 2026 y 2025 es como sigue:

	30/06/2026	30/06/2025
Sueldos al personal	130,930,973	105,550,372
Beneficios al personal	76,252,438	63,542,999
Aportes al plan de pensiones	17,035,276	13,761,351
Otras compensaciones al personal:		
Seguro médico	10,825,029	9,080,714
Capacitación	2,132,811	2,443,421
Gastos de viaje	2,397,755	1,375,146
Comisiones al personal	46,279,000	27,596,000
Otras	6,226,904	4,675,833
Total remuneraciones y beneficios al personal	292,080,186	228,025,836
Promoción y publicidad	9,237,225	15,113,398
Otros gastos operativos	871,500	1,331,783
Total gastos operativos	10,108,725	16,445,181
Servicios profesionales	3,036,307	23,402,236
Asesoría legal	3,066,303	2,729,337
Amortización de software	11,896,406	9,655,283
Gastos de amortización activo por derecho de uso	4,491,970	-
Gastos de depreciación	5,682,818	3,802,690
Seguros y reaseguros	1,722,179	1,247,261
Suscripciones	38,150,553	24,481,171
Aportes y donaciones	3,874,435	2,763,270
Atención a clientes	1,688,490	1,354,139
Mantenimiento y reparaciones	1,080,231	793,581
Otros	64,659,057	91,231,450
Total otros gastos de administración	139,348,749	161,460,418
Total de gastos de administración y comercialización	**441,537,660**	**405,931,435**

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

31. Contingencias y compromisos

Cuentas contingentes

El Puesto de Bolsa posee balances en cuenta contingentes por:

	2026	2025
Derechos por contrato de compraventa de títulos valores de deuda TVD	6,482,835,141	368,664,790
Derechos por contrato de compraventa de acciones	915,716,725	14,883
Derechos por contratos de compraventa de divisas implícitos	9,328,731,159	6,211,731,159
Derechos por compraventa forward de futuros	3,246,506,407	3,928,250,964
Derechos por compraventa forward de TVD	1,836,194,565	923,001,803
Total	**21,809,983,998**	**11,431,663,599**

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP 38,508,442,793 y DOP37,825,123,906, respectivamente, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante CEVALDOM y manejo de servicios de administración de cartera.

Otras cuentas de orden

Un resumen de las transacciones relativas a las otras cuentas de orden es como sigue:

	2026	2025
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país (a)	7,458,776,700	6,957,787,800
Mutuos estructurados	31,080,034,142	26,065,713,693
Otras cuentas varias	27,016,431	27,016,431
Total	**38,565,827,273**	**33,050,517,924**

a) Corresponde a líneas de crédito aprobadas en diferentes entidades de intermediación financiera, locales y del exterior, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha; estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana o por el Gobierno Central de la República Dominicana.

Las garantías para las líneas de crédito se realizan al momento de solicitar los desembolsos y se van liberando en la medida en que se va amortizando el capital de la línea desembolsada.

viafirma
26/10/2026 17:56:01 AST -04
AVANSI S.R.L. - UNIDAD DE REGISTRO
Document stamp

32 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana No. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

33. Índices patrimoniales para los estados financieros auditados

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

	2026		2025	
Índices de capital de riesgo	Índice mantenido	Índice mínimo requerido	Índice mantenido	Índice mínimo requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	40.83%	15.50 %	45.91%	15.50 %
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	40.83%	10.33 %	45.91%	10.33 %
Índice de cobertura de liquidez	3.15	1.0	3.50	1.0
Índice de límite de apalancamiento	11.46%	10 %	11.85%	10 %

34. Notas Requeridas por la SIMV

La Resolución R-CNV-2016-40-IV que modifica el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de los intermediaros de valores deben incluir. Al 30 de junio de 2026, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

a) Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
b) Propiedad de inversión
c) Obligaciones con bancos e instituciones financieras
d) Acreedores por intermediación
e) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia
f) Provisiones
g) Plan de beneficio basado en acciones
h) Hechos relevantes
i) Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana
j) Estados financieros ajustados por inflación