



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados Financieros Semestrales

30 de junio de 2026

Preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV).

Santo Domingo, República Dominicana
Julio de 2026

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	<u>Al 30-06-2026</u>	<u>Al 31-12-2025</u>
		RD\$	RD\$
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	9, 10	877,774,179	965,696,494
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7, 21	1,584,797,141	1,758,540,044
A valor razonable Instrumentos Financieros	7, 21	500,017,634	394,643,296
Derivados			
A valor razonable con cambios en ORI		-	-
A costo amortizado		-	-
Operaciones de compra al contado con venta a plazos		-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		-	-
Deudores por intermediación		-	-
Cuentas por cobrar relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar	10	91,453,074	51,004,151
Impuestos pagados por anticipado		19,756,833	16,788,547
Impuestos diferidos		-	-
Inversiones en sociedades	15	2,500,818	2,500,818
Activos intangibles	16	-	225,712
Propiedades, planta y equipo	17	668,819	366,455
Derecho de uso		-	-
Propiedades de Inversión		-	-
Otros activos	20	302,500	-
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3,077,270,998</u>	<u>3,189,765,517</u>

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.10.05
10:05:59 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ

Firmado digitalmente
por SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Fecha: 2026.09.28
11:55:00 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	<u>Al 30-06-2026</u> RD\$	<u>Al 31-12-2025</u> RD\$
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	7, 21	2,165,527	1,403,996
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 21,22	228,551,661	174,429,156
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento de reportos	23	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	24	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	25	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	26	2,418,577,933	2,599,605,240
Acreedores por intermediación	27	159,999	-
Cuentas por pagar relacionados		-	-
Otras cuentas por pagar	10, 27	193,244	1,182,592
Provisiones		-	-
Acumulaciones y otras obligaciones	27	8,023,297	6,339,614
Arrendamientos		-	-
Impuestos por pagar	28	-	1,063
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos	27	14,990,569	13,730,726
Total pasivos		2,672,662,230	2,796,692,387
Patrimonio			
Capital	30	95,000,000	95,000,000
Aportes para futura capitalización		59,825,400	59,825,400
Acciones en tesorería		-	-
Reserva legal	30	19,000,000	19,000,000
Reservas de capital		-	-
Resultados acumulados	30	219,247,730	204,785,492
Resultado del ejercicio	30	11,535,638	14,462,238
Superávit por revaluación		-	-
Otro resultado integral		-	-
Total de patrimonio		404,608,768	393,073,130
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		3,077,270,998	3,189,765,517

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.10.05
10:06:23 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ

Firmado digitalmente por
SOMAYRA ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Fecha: 2026.09.28
11:55:45 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Resultados
Por los períodos finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	30-06-2026 RD\$	30-06-2025 RD\$
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	31, 32	1,384,431,505	970,589,530
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	31, 32	(1,255,740,379)	(824,880,118)
A costo amortizado	31, 32	(45,059,100)	(89,283,419)
Total resultados por instrumentos financieros		83,632,026	56,425,993
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores	32	-	-
Ingresos por asesorías financieras	31,32	-	8,869
Otros ingresos por servicios		-	-
Total ingresos por servicios		-	8,869
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31,32	706,501	6,289,994
Gastos por comisiones y servicios	32	(3,910,606)	(3,990,512)
Otras comisiones		-	-
Total resultados por intermediación		(3,204,105)	2,299,482
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos		-	-
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		-	-
Gastos por arrendamientos		-	-
Ingresos (gastos) por financiamiento		-	-
Gastos de administración y comercialización	33	(48,296,006)	(48,310,363)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	8	(20,575,719)	(5,282,931)
Resultado de inversiones en sociedades	15	-	-
Otros ingresos (gastos)		(20,558)	547,692
Operaciones descontinuadas (neto)		-	-
Total otros resultados		(20,596,277)	(4,735,239)
Resultado antes de impuesto a la renta		11,535,638	5,688,742
Impuesto sobre la renta	28	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		11,535,638	5,688,742

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.10.05
10:06:45 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ

Firmado digitalmente por
SOMAYRA ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Fecha: 2026.09.28
Somayra Moreno 11:56:37 -04'00'

Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de otros resultados integrales
Por los períodos finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025
Expresado en Pesos Dominicanos

	<u>30-06-2026</u>	<u>30-06-2025</u>
	RD\$	RD\$
Utilidad del ejercicio	11,535,638	5,688,742
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	11,535,638	5,688,742

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL

Firmado digitalmente por
VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Fecha: 2026.10.05 10:07:08
-04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ

Firmado digitalmente
por SOMAYRA
ALTAGRACIA MORENO
SANCHEZ
Fecha: 2026.09.28
11:57:00 -04'00'

Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Para los períodos finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025
Expresado en pesos dominicanos

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Superávit por Revaluación	Otro Resultado Integral	Total de Patrimonio
<u>30 de junio de 2025</u>									
Saldos al 1 de enero de 2025	95,000,000	59,825,400	19,000,000	-	194,074,708	10,710,784	-	-	378,610,892
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	14,462,238	-	-	14,462,238
Transferencia de resultados	-	-	-	-	10,710,784	(10,710,784)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	95,000,000	59,825,400	19,000,000	-	204,785,492	14,462,238	-	-	393,073,130
<u>30 de junio de 2026</u>									
Saldos al 1 de enero de 2026	95,000,000	59,825,400	19,000,000	-	204,785,492	14,462,238	-	-	393,073,130
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	11,535,638	-	-	11,535,638
Transferencia de resultados	-	-	-	-	14,462,238	(14,462,238)	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2026	95,000,000	59,825,400	19,000,000	-	219,247,730	11,535,638	-	-	404,608,768

**VICTOR
RAFAEL
GARCIA
FADUL**

Firmado digitalmente por
VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.10.05
10:07:32 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

**SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ**

Firmado digitalmente
por SOMAYRA
ALTAGRACIA MORENO
SANCHEZ
Fecha: 2026.09.28
11:57:22 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de flujo de efectivo
Por los períodos finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025
Expresado en pesos dominicanos

	30-06-2026	30-06-2025
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(3,204,105)	2,299,482
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	1,558,935,938	1,106,674,428
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(1,306,992,212)	(833,744,803)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	5,066,149	(53,075,947)
Ingreso (Egreso) neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	-	-
Ingreso (Egreso) neto por pasivos operaciones de venta al contado con compra a plazo	(231,152,556)	(270,381,221)
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	8,869
Gastos de administración y comercialización pagados	(45,651,633)	(29,250,991)
Intereses pagados	0	0
Impuestos pagados	(2,969,349)	(4,397,956)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(40,771,981)	30,110,292
Flujo neto originado por actividades de la operación	(66,739,749)	(51,757,847)
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(606,847)	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	(606,847)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto total positivo (negativo) del período	(67,346,596)	(51,757,847)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(20,575,719)	(5,282,931)
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	(87,922,315)	(57,040,778)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	965,696,494	556,077,337
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	877,774,179	499,036,559

**VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL**

Firmado digitalmente por
VICTOR RAFAEL GARCIA
FADUL
Fecha: 2026.10.05 10:07:51
-04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

**SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ**

Firmado digitalmente por
SOMAYRA ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Fecha: 2026.09.28
11:57:52 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Notas a los Estados Financieros Individuales

1	Información general de la empresa	12
2	Base de preparación	13
3	Principales políticas contables.....	14
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	14
3.2	Instrumentos financieros.....	14
3.2.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	15
3.2.2	Inversiones a costo amortizado	15
3.2.3	Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados.....	15
3.3	Instrumentos financieros derivados.....	16
3.4	Operaciones de compras al contado con ventas a plazo o forward	17
3.5	Deudores por intermediación	17
3.6	Inversiones en sociedades	17
3.7	Propiedad, planta y equipo.....	18
3.8	Deterioro de activos financieros y no financieros	18
3.9	Pasivos financieros a valor razonable	19
3.10	Pasivos financieros a costo amortizado.....	20
3.11	Operaciones de ventas al contado con compras a plazos.....	20
3.12	Acreedores por intermediación	20
3.13	Impuesto sobre la renta	21
3.13.1	Impuesto sobre la renta corriente	21
3.13.2	Impuestos sobre los activos	21
3.13.3	Impuesto sobre la renta diferido.....	21
3.14	Provisiones.....	22
3.15	Uso de estimaciones y juicios	22
3.16	Reconocimiento de ingresos.....	22
3.17	Costos por financiamiento	22
3.18	Diferencia cambiaria.....	23
3.18.1	Moneda funcional y de presentación	23
3.18.2	Transacciones y saldos.....	23

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

3.19	Intangibles.....	23
3.20	Transacciones con empresas relacionadas	23
3.21	Arrendamientos.....	23
3.22	Vacaciones a empleados.....	24
3.23	Pasivos laborales.....	24
3.23.1	Plan de Pensiones.....	24
3.23.2	Otros Beneficios.....	24
3.23.3	Prestaciones Laborales	24
3.24	Valorización de activos y pasivos financieros	24
3.25	Baja de activos y pasivos financieros	25
3.26	Reconocimiento de gastos	25
3.27	Activos y pasivos contingentes	25
3.28	Segmentos de operación.....	25
3.29	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad ..	25
4	Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas.....	26
5	Cambios contables	26
6	Gestión de riesgo financiero.....	27
6.1	Riesgo de Crédito	27
6.2	Riesgo de Mercado	29
6.2.1	Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información	29
6.2.2	Riesgo de Liquidez	29
6.2.3	Riesgo de Moneda.....	30
6.2.4	Riesgo de Precio	30
6.2.5	Riesgo de Tasa de Interés	30
6.2.6	Riesgo Operacional	31
6.2.7	Riesgo Legal	31
6.2.8	Riesgo Reputacional.....	31
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos	36
8	Reajuste y diferencia en cambio	40
9	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	42
10	Instrumentos financieros.....	43

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

10.1	Instrumentos financieros por categoría.....	43
	10.1.1 Activos Financieros	43
	10.1.2 Pasivo financiero.....	44
10.2	Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia	45
	10.2.1 Renta variable	45
	10.2.2 Renta Fija	49
10.3	Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia	53
10.4	Contratos de derivados financieros	54
11	Operaciones por compras al contado con ventas a plazo	56
12	Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo	57
13	Deudores por intermediación	57
14	Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	57
15	Inversiones en sociedades	59
16	Activos intangibles	59
17	Propiedad Planta y Equipo.....	60
18	Propiedades de inversión	61
19	Arrendamiento	61
20	Otros activos.....	62
21	Pasivos financieros	62
22	Instrumentos financieros derivados.....	63
23	Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo	66
24	Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.....	66
25	Obligaciones con entidades de intermediación financiera.....	66
26	Operaciones de venta al contado con compra a plazo	67
27	Otros pasivos	68
27.1	Acreedores por intermediación	69
27.2	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	69
27.3	Otras cuentas por pagar	69
	27.3.1 Provisiones.....	70
	27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones	70
28	Impuestos por pagar	71

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

29	Categoría de instrumentos financieros.....	75
30	Patrimonio.....	76
30.1	Estatus de las acciones:	76
30.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:.....	77
30.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio.....	77
31	Ingresos por comisiones, custodia y registros	78
32	Resultados por operaciones con instrumentos financieros	79
33	Gastos de administración y comercialización.....	81
34	Plan de beneficios basados en acciones	81
35	Contingencias y compromisos.....	82
35.1	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden..	82
35.2	Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.....	84
36	Hechos relevantes.....	85
37	Hechos posteriores.....	85
38	Otras revelaciones importantes.....	85
39	Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas.....	85
40	Estados financieros ajustados por inflación.....	85
41	Estados financieros consolidados.....	85
42	Índices patrimoniales para los estados financieros auditados	85
43	Aprobación de los estados financieros	86

1 Información general de la empresa

Identificación y autorización regulatoria

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. (la “Compañía” o “Vertex”), es un Puesto de Bolsa regulado por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y debidamente autorizado a prestar sus servicios de Intermediario de Valores, en fecha 27 de diciembre de 2013, según se constata en la resolución R-CNV-2013-47-PB.

La Compañía fue inscrita en el Registro del Mercado de Valores con el número de registro SIVPB-022, en fecha 3 de febrero de 2014. Es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (PB-1026).

Marco Legal aplicable

La Compañía está regida por las leyes de la República Dominicana, especialmente por: la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, de fecha 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17, que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, de fecha 19 de diciembre de 2017; el Reglamento de Aplicación para los Intermediarios de Valores de la Ley de Mercado de Valores Núm. R-CNMV-2019-21-MV del 13 de agosto de 2019, y otras leyes, reglamentos, normas y circulares emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante la “Superintendencia”).

Actividad principal

La actividad principal de la Compañía es realizar las actividades propias de un puesto de bolsa en la República Dominicana, principalmente la intermediación de valores que sean objeto de oferta pública, ya sea en el mercado bursátil o extrabursátil, conforme a la Ley de Mercado de Valores y legislación complementaria, las disposiciones que al efecto dicte la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y las normas internas del Puesto de Bolsa de la República Dominicana aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana; pudiendo además realizar todas las actividades permitidas como asesoría financiera, reestructuraciones, fusiones y adquisiciones, y cualquier otra actividad autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Empresa matriz

La empresa matriz de la Compañía es Vertex Financial Investment, LTD, entidad que ejerce control accionario sobre la Compañía.

Domicilio

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. está domiciliado en la Calle Cub Scout No. 42, esquina Boy Scout, Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Gobierno corporativo

Los principales funcionarios y miembros del Consejo de Administración de la Compañía son:

Nombre	Posición
Manuel Cáceres Rodríguez	Presidente del Consejo de Administración
Juan Arturo Tapia Sosa	Vicepresidente del Consejo de Administración
Felipe Nicolás Benito Ortiz	Secretario del Consejo de Administración
Mario Cabrera Vitienes	Miembro del Consejo de Administración
Víctor García Fadul	Gerente General y Tesorero del Consejo de Administración
Somayra Moreno Sánchez	Gerente de Contabilidad
Manuel A. Seijas	Gerente de Operaciones
Gabriel Armando Almanzar Melgen	Director de Negocios
Luis Bermejós	Director de Tesorería
Susanny Cabrera	Oficial de Cumplimiento
Francisco Sosa	CISO

2 Base de preparación

Los estados financieros individuales de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas por la Superintendencia y otros reportes requeridos por ella como ente regulador. Las NIIF comprenden lo siguiente: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF o su órgano predecesor el Comité Permanente de Interpretaciones.

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, aunque modificado por la revalorización de activos y pasivos financieros (incluidos los instrumentos derivados) a valor razonable con cambios en resultados.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 43 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual vigente al cierre de junio de 2026.

Los estados financieros fueron autorizados por la Gerencia para su envío a la Superintendencia en fecha 28 de julio de 2026.

Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía, al 30 de junio de 2026, tiene la capacidad de continuar sus operaciones, dado que cuenta con los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones que le sean exigibles en el

futuro, por lo tanto, no estima existan incertidumbres importantes que le impidan continuar con sus operaciones normales.

3 Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables materiales adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los períodos presentados:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representadas por el dinero en caja, los depósitos a la vista en bancos y otras instituciones financieras del país y del exterior y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres (3) meses o menos. Para fines del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera lo reflejado como Efectivo y equivalentes de efectivo.

3.2 Instrumentos financieros

En el reconocimiento inicial un activo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados; al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al costo amortizado, dependiendo de:

- Del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

En el reconocimiento inicial un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados, a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los 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.

Para que un activo financiero se mida a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se deben cumplir con las siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y

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

La Compañía gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos. Toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables, lo que da lugar a frecuentes compras y ventas.

La clasificación de los activos financieros es de acuerdo con su modelo de negocios.

3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Es un activo financiero que se clasifica como mantenido para negociar. Se adquiere o se incurre en el principalmente con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato, en su reconocimiento inicial, y es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.

3.2.2 Inversiones a costo amortizado

Es un activo financiero que se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3.2.3 Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados

Las adquisiciones y ventas de inversiones se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que se recibe o entrega el activo

Las inversiones se reconocen al inicio y posteriormente, a valor razonable con cambios en resultados y los costos de transacción se reconocen directamente en resultados.

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera, cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o
- Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo o
- Transfiere el control.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo -estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del

mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable y los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se presentan en la cuenta de resultados dentro de “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable”, en el período en que se originaron.

3.3 Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable.

El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura o especulativo.

Los contratos de cobertura son para cubrir un activo, un pasivo o un compromiso en firme y los efectos son reconocidos en Otros Resultados Integrales

Los contratos especulativos son para tomar ventajas de posibles movimientos del mercado sobre los instrumentos financieros y sus efectos son reconocidos en los resultados del período.

Los derivados de la compañía son especulativos.

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía celebra contratos a plazo de compra o venta de títulos valores (forward), denominados derivados, ya que se liquidará en una fecha futura, no requiere una inversión inicial y su valor fluctúa de acuerdo con los cambios que sufre la inversión subyacente.

Los contratos forward de compra o venta de títulos valores son mantenidos para negociar y se reconocen a su valor razonable con efectos en resultados.

El valor razonable es determinado calculando, para cada forward, el valor futuro por el cual la Compañía pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato forward y el valor razonable mencionado anteriormente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra forward de títulos valores, se registran en resultados en “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable – Instrumentos financieros derivados”.

3.4 Operaciones de compras al contado con ventas a plazo o forward

Contratos de compra al contado con venta a plazo o forward de títulos valores de deuda, que están registrado en el activo, son contratos de compra de títulos valores de deuda donde los contratantes convienen (pactan) vender o comprar un título valor de deuda a un precio establecido, para ser liquidados en una fecha posterior a la fecha de transacción o pacto.

Para las Transacciones de Compra al contado con venta a plazo, la cual genera un derecho a recibir el pago del precio de reventa, se registra como un activo (financiamiento con garantía), y la diferencia entre el precio de reventa y el precio de compra inicial, se reconocerá como un gasto por diferencial en precio por cobrar, sujeto a la amortización durante el período comprendido entre la fecha valor de la compra inicial y la fecha valor de la reventa.

3.5 Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación comprenden los derechos adquiridos por el Puesto de Bolsa en el desarrollo de actividades ordinarias del negocio y se entienden como activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Dichos elementos se reconocen por el valor acordado y el plazo normal de crédito es menor de un año, en el caso de que se concedan plazos superiores a dicho término el valor de la cuenta por cobrar corresponderá al valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares.

Las cuentas por cobrar se miden al costo cuando no existe componente de financiación, y al costo amortizado a través de la tasa de interés efectiva, para efectos de la amortización del componente de financiación cuando este aplique.

El deterioro de la cartera procederá cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento real de los pagos a cargo del deudor. Frente a esta situación, se reconoce un gasto por deterioro y se acumula en una cuenta separada de la cuenta por cobrar.

La baja de las cuentas por cobrar procede cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y los beneficios asociados a la misma.

3.6 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones, como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Corresponden a los bienes para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y que se esperan utilizar durante más de un ejercicio. En esta categoría se incluyen las mejoras a propiedad arrendadas.

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

Los costos de mantenimiento son registrados en resultados, como gastos del período donde ocurren.

Las vidas útiles estimadas en que se deprecian los activos son:

Mobiliario de oficinas	5 años
Equipos de computación	5 años
Equipos de oficina	5 años
Vehículo	5 años
Mejoras a propiedad arrendada	5 años

3.8 Deterioro de activos financieros y no financieros

Para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no se realiza evaluación de posible deterioro, dado que tienen ajustados los efectos, a los valores de mercado, en resultados, con lo cual ya los activos reconocen cualquier pérdida de valor al valorarlos a mercado.

Para los otros activos financieros, la Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado. La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Activos financieros valorados al costo amortizado

Para los activos financieros valorados al costo amortizado, la Compañía evalúa si individualmente existe deterioro de los activos financieros que son significativos individualmente, o colectivamente para los activos financieros que no son significativos individualmente. Si la Compañía determina que no hay evidencias objetivas de deterioro para los activos financieros evaluados individualmente, sean significativos o no, incluye dichos activos en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y evalúa su deterioro colectivamente. Los activos cuyo deterioro se evalúa individualmente y para los que se reconoce o se continúa reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluyen en las evaluaciones colectivas de deterioro.

El importe de cualquier pérdida por deterioro identificada se evalúa como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros (excluyendo las pérdidas esperadas futuras en las que todavía no se ha incurrido). El valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros se descuenta al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

El valor en libros de los activos se reduce mediante el deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los ingresos por intereses se continúan devengando, utilizando el mismo tipo de interés que se utiliza para descontar los flujos de efectivo futuros en el cálculo del deterioro.

Las partidas a cobrar, junto con su corrección, se dan de baja cuando no hay perspectivas realistas de futuros reembolsos y todas las garantías han sido ejecutadas o transferidas a la Compañía. Si en los años posteriores el importe de las pérdidas por deterioro estimadas se incrementa o reduce debido a un suceso ocurrido después de que se reconozca el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando por deterioro. Cualquier importe que se hubiera dado de baja y sea posteriormente recuperado se registra como menos gasto en el estado de resultados integrales.

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe del activo que excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso.

3.9 Pasivos financieros a valor razonable

La Compañía efectúa contratos con terceros mediante los cuales actúa como mutuuario, tomando prestados títulos valores con el compromiso de devolver a una fecha pactada la misma cantidad de títulos valores con características similares a los tomados en préstamo, así como cualquier pago de intereses, dividendos o amortizaciones de capital que haya efectuado el emisor del título mientras dure el contrato, y la contraprestación por la operación de préstamo (contratos de mutuo o préstamos de valores).

El pasivo, denominado Pasivo financiero indexado a títulos valores, se registra a su valor razonable con cambios en resultados, tanto en la medición inicial como en la medición posterior, y se presenta en el estado de situación financiera en la partida Pasivos financieros A valor razonable.

Las ganancias o pérdidas por la valoración a su valor razonable, de los pasivos financieros indexados a títulos valores, se registra en resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros A valor razonable.

3.10 Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados, durante la vida de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las ganancias o pérdidas por la amortización, se reconoce en el resultado del periodo, en la partida Resultados por instrumentos financieros A costo amortizado.

3.11 Operaciones de ventas al contado con compras a plazos

Contratos de venta al contado con compra a plazo de títulos valores de deuda, que están registrado en el pasivo, son contratos de venta de títulos valores de deuda donde los contratantes convienen (pactan) vender o comprar un título valor de deuda a un precio establecido, para ser liquidados en una fecha posterior a la fecha de transacción o pacto, donde el plazo transcurrido entre la fecha de transacción o pacto y la fecha de vencimiento, fecha valor o liquidación del contrato sea superior a tres (3) días.

Las transacciones de Venta al contado con Compra a plazo que genera la obligación de pago del precio fijo de recompra, se reconocen como Operaciones de Venta al Contado con Compra a Plazos, y la diferencia entre el precio de recompra y el precio de venta inicial, se reconocerá como un gasto por diferencial en precio implícito por pagar en transacciones de Venta al Contado con Pacto de Recompra a plazos, sujeto a la amortización durante el período comprendido entre la fecha valor de la venta inicial y la fecha valor de la recompra.

3.12 Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación corresponden, principalmente, a las obligaciones por el efectivo recibido por adelantado de clientes y contrapartes, por concepto de contratos de venta de valores pactados por liquidar por la Compañía.

Las obligaciones por pagos recibidos por adelantado y las cuentas por pagar por operaciones de compra de valores pactadas por liquidar, deberán estar documentados sin excepción mediante contratos de compraventa de valores, o carta compromiso, debidamente suscrito que contenga en forma expresa cuando menos los derechos y obligaciones que conciernen a cada una de las partes involucradas en la operación, así como la condición de modalidad y tiempo para su cumplimiento.

3.13 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado.

3.13.1 Impuesto sobre la renta corriente

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha del estado de situación anual.

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es del 27% de la renta neta imponible.

La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable de la Compañía, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

3.13.2 Impuestos sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Compañía corresponden al monto de las propiedades, planta y equipo neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 20.

3.13.3 Impuesto sobre la renta diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros individuales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporales.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con

los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.14 Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la Compañía, como resultado de un evento pasado, vaya a desprenderse de recursos para cancelar la obligación y el monto se puede determinar de una manera fiable.

3.15 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa. Los estimados se utilizan principalmente para contabilizar la valoración de inversiones, vida útil de la propiedad, planta y equipos, activos intangibles. En la Nota 7 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros individuales.

3.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por cupón de los títulos valores clasificados como Portafolio TVD “T” se reconocen diariamente en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable.

Las comisiones por honorarios se reconocen en ingresos, según lo establecido en el contrato firmado con el cliente, cuando se le ha transferido o a medida que se le ha transferido el servicio al cliente.

Los efectos de la valoración diaria de los contratos de compra o venta spot (aquellos cuyo plazo no supera más de 3 días hábiles desde la fecha de pacto y la fecha valor), se registran en resultados, en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable, cuando el efecto es incremento.

3.17 Costos por financiamiento

Los costos de financiamiento corresponden a las deudas por préstamos bancarios.

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.18 Diferencia cambiaria

3.18.1 Moneda funcional y de presentación

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), la moneda del entorno económico, moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía.

3.18.2 Transacciones y saldos

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren.

3.19 Intangibles

Las licencias y programas informáticos adquiridas de terceros se muestran por su costo histórico. Tienen una vida útil finita y se valoran a costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula por el método lineal para distribuir el costo de las licencias durante su vida útil estimada, El software y licencias se amortizan en 60 meses.

3.20 Transacciones con empresas relacionadas

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 la Compañía realiza operaciones con algunas de sus relacionadas.

3.21 Arrendamientos

Los arrendamientos deben ser clasificados en arrendamientos operativos o en arrendamientos financieros

Los arrendamientos serán clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendante. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

En los siguientes casos, los arrendamientos pueden ser tratados como arrendamientos operativos:

- Cuando son a corto plazo; y
- El activo subyacente es de bajo valor.

La compañía no tiene arrendamientos.

3.22 Vacaciones a empleados

La Compañía otorga vacaciones a los empleados de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, sólo hubo beneficios de acuerdo con la Ley.

3.23 Pasivos laborales

3.23.1 Plan de Pensiones

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

3.23.2 Otros Beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a los empleados, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal. Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, otorgó bonificaciones de acuerdo con el desempeño realizado por el personal, adicional a las bonificaciones de acuerdo con la Ley.

3.23.3 Prestaciones Laborales

El Código de Trabajo de República Dominicana requiere a los patronos el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el gasto en el año en que se genera la obligación y no registra ninguna provisión por este concepto, en virtud de la incertidumbre de estos pagos.

3.24 Valorización de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos se valoran inicialmente a valor de mercado, posteriormente se valoran a valor de mercado con efectos en resultados los activos financieros y pasivos financieros clasificados a valor de mercado con efectos en resultados, el resto se valora a costo amortizado.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable, de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en resultados.

3.25 Baja de activos y pasivos financieros

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o
- Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo o
- Transfiere el control.

Los pasivos financieros se dan de baja del estado de situación financiera, cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

3.26 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación se reconocen cuando se recibe el servicio o los bienes. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo.

3.27 Activos y pasivos contingentes

La Compañía, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

3.28 Segmentos de operación

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité del consejo de administración encargado de la toma de decisiones estratégicas.

3.29 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad

Las siguientes normas fueron evaluadas por la Compañía identificando, las que le son aplicables, que no tuvo un efecto materia:

Entradas en vigor el 1 de enero de 2026

- Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7. Cambios en clasificación y medición de instrumentos financieros; revelaciones adicionales de riesgo.
- Mejoras Anuales NIIF – Volumen 11. Ajustes menores a NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7.

- Contratos de electricidad dependiente de la naturaleza (NIIF 9 y NIIF 7). Tratamiento específico de contratos vinculados a commodities energéticos.

4 Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas

Las normas, interpretaciones o enmiendas emitidas, pero que no han entrado en vigor, se describen a continuación, estas no han sido aplicadas anticipadamente, en caso de aplicar, por la Compañía en la preparación de estos estados financieros:

Entradas en vigor en el 2027:

- NIIF 18 Presentación y Revelación de Estados Financieros, introduce tres categorías definidas de ingresos y gastos (operativos, de inversión y financieros) para mejorar la estructura del estado de resultados y exige que todas las empresas proporcionen nuevos subtotales definidos, incluida la utilidad operativa. Va a requerir que las empresas revelen explicaciones de aquellas medidas específicas de la empresa que están relacionadas con el estado de resultados, denominadas medidas de desempeño definidas por la administración. Los nuevos requisitos mejorarán la disciplina y la transparencia de las medidas de desempeño definidas por la administración y las harán sujetas a auditoría.
- NIIF 19 - Filiales sin rendición de cuentas pública: Revelaciones. Especifica los requerimientos de revelación que una entidad puede aplicar en lugar de los requerimientos de revelación establecidos en otras Normas de Contabilidad NIIF, para aquellas filiales elegibles.
- Presentación general y divulgaciones, propone mejorar la forma en que se comunica la información en los estados financieros reemplazando la NIC 1 –Presentación de estados financieros. En concreto, la norma plantea lo siguiente:
 - Nuevos subtotales en el estado de pérdidas y ganancias.
 - Desagregación de gastos e ingresos.
 - Divulgación de algunas medidas de desempeño definidas por la gerencia, no especificadas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Filiales sin responsabilidad pública, la cual simplificaría los requisitos de divulgación para las filiales que no negocian en un mercado público o que poseen activos que le confían sus clientes.

5 Cambios contables

La compañía no ha realizado cambios contables.

6 Gestión de riesgo financiero

La actividad de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros, proveniente de los instrumentos financieros como son: riesgo de mercado incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de precios, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa de gestión del riesgo de la Compañía se centra en mitigar las variables de incertidumbre de los mercados financieros que la perjudican, buscando minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

Dada la naturaleza del negocio, los instrumentos financieros están registrados a sus valores de mercado.

Un resumen de los riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración de estos riesgos se detalla como sigue:

6.1 Riesgo de Crédito

Riesgo que nace del incumplimiento de un cliente o contraparte con sus obligaciones contractuales con la Institución, cuando el cliente o contraparte no dispone de recursos financieros para solventar sus obligaciones contractuales.

La mitigación del riesgo de crédito se realiza mediante la fijación de políticas de crédito y el establecimiento de Límites de Crédito en cada categoría de acuerdo con el perfil de Riesgo Crediticio que definan los Miembros del Consejo de Administración, y a la condición patrimonial del sujeto objeto del límite de crédito.

El Gerente de riesgo revisa la concentración de crédito de los instrumentos de deuda mantenidos sobre la base de las contrapartes e industrias, según el manual de gestión de riesgo.

Al 30 de junio de 2026, las exposiciones de los instrumentos de la cartera de inversiones del puesto estaban concentradas en las siguientes emisiones:

- Banco Central de la República Dominicana con 17.38%
- Ministerio de Hacienda con 70.49%
- Bonos Corporativos con 8.89%
- Fondos abiertos y cerrados y acciones de empresas extranjeras con 3.24%

Evaluación de los activos financieros

Los activos financieros pueden ser evaluados de acuerdo con las calificaciones crediticias de los emisores, a continuación, las calificaciones crediticias de los principales activos financieros, como son el efectivo y equivalente de efectivo y las inversiones:

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al cierre de junio de 2026, el efectivo y equivalente posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Calificadora de riesgo	Calificación crediticia	Monto DOP
Fitch Ratings	AAA	2,010,916
Fitch Ratings	AA+	377,173,837
Fitch Ratings	A+	215,302,926
Thomas Murray	A+	735,651
Pacific Credit Rating	A+	3,461,753
Pacific Credit Rating	A	201,070,990
Fitch Ratings	AA-	249,951
Feller Rate	A-	61,191,166
Standard & Poor's (S&P Global)	BBB+	11,563,645
Feller Rate	BB	522,539
Standard & Poor's (S&P Global)	BB-	4,470,805
	Sin calificación (i)	20,000
Total		877,774,179

(i) Corresponde al efectivo en caja.

Al 30 de junio de 2026, las calificaciones de riesgo de las inversiones en títulos valores son:

Calificadora de riesgo	Calificación crediticia	Monto DOP
Feller Rate	AAA	2,506,732
Standard & Poor's	AAA	371,357
Fitch Ratings	AA+	28,313,447
Standard & Poor's	AA	543,111
Feller Rate	AA-	825,794
Fitch Ratings	AA-	469,680
Feller Rate	A+	16,226,408
Feller Rate	A	92,384,428
Standard & Poor's	A	219,227
Fitch Ratings	A-	551,863
AM Best	A-	262,058
Standard & Poor's	A-	248,168
Feller Rate	Afa	23,412,357
Moody's	Aa3	633,544
Moody's	A.do	630,824
Feller Rate	BBB+fa	23,696,384
Standard & Poor's	BBB+	300,405
Standard & Poor's	BB-	1,392,610,678
MSCI ESG	BB	226,562
	Sin calificación (i)	364,115
Total		1,584,797,142

- (i) Corresponden a cuotas de fondos de inversiones que poseen calificación de riesgo de mercado, no calificación crediticia.

6.2 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial en el valor de las carteras de inversión debido a los movimientos en los factores de mercado; estos se refieren a las tasas de interés y de cambio, los precios de las materias primas, la liquidez de los activos y así sucesivamente. Los cuatro tipos principales de riesgos de mercado son: riesgo de tipo de interés, riesgo de cambio, riesgo de capital y el riesgo de los productos. Como resultado de su modelo de negocio, la exposición más significativa de la Compañía es a la tasa de interés y tipo de cambio.

Riesgo en que se incurre cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la Institución, o el valor de los instrumentos financieros que mantiene en Portafolios de Inversión o en Posiciones Contingentes, resultando en una pérdida o ganancia para Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

6.2.1 Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información

Es el riesgo relacionado a la pérdida o vulnerabilidad de los sistemas y activos de información de la empresa.

Vertex ha desarrollado los principios y lineamientos generales que debe adoptar para la Integridad, Disponibilidad y Confidencialidad de la información, el funcionamiento óptimo de los sistemas de información y de la infraestructura tecnológica, así como la adopción e implementación de prácticas para la gestión de riesgos de la Seguridad Cibernética y de la Información.

Dichos principios y lineamientos responden directamente al Programa de Implementación de Seguridad Cibernética y de la Información de Vertex y sus anexos correspondientes, los cuales han sido elaborados en respuesta del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información aprobado definitivamente por la Junta Monetaria en fecha 1ro de noviembre de 2018.

Vertex cuenta con una política general y diferentes políticas funcionales segregadas que contempla los aspectos, procesos y procedimientos para la gestión de la Seguridad Cibernética y de la Información, las cuales de igual forma se encuentran a disposición y conocimiento de los colaboradores de la empresa.

6.2.2 Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía se encuentre en dificultades para cumplir obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados entregando efectivo u otro activo financiero.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A., administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo e instrumentos financieros, que le permite cubrir sus

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

compromisos inmediatos y monitoreando de forma diaria la liquidez a través del Ratio de Cobertura de Liquidez, de acuerdo con las políticas y procedimientos implementados.

El Ratio de Cobertura de Liquidez mide la capacidad que tiene la Compañía para cumplir con todos sus pactos a treinta (30) días calendario, dada la disponibilidad de reservas de activos líquidos que se caracterizan por la posibilidad de ser convertidos en efectivo oportunamente y con mínimo el impacto en el precio para fines de satisfacer las necesidades de liquidez en un escenario de tensión en el mercado de valores.

Al 30 de junio de 2026 el Ratio de Cobertura de Liquidez estuvo en 1.04 por encima del límite requerido por la Superintendencia de Valores para junio de 2026, que era 1.

6.2.3 Riesgo de Moneda

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están expresadas en dólares estadounidenses, distinta de su moneda funcional. En consecuencia, la Compañía está expuesta al riesgo de la fluctuación de su moneda en relación con el dólar estadounidense, pudiendo tener un efecto adverso en el valor razonable o futuro de los flujos de efectivo de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso dominicano.

La Compañía reduce este riesgo limitando su exposición neta, a la moneda extranjera, a menos del 10% de sus pasivos.

Al 30 de junio de 2026, la Compañía tenía una posición larga en moneda extranjera, teniendo más activos en moneda extranjera que pasivos en moneda extranjera más contingencias acreedoras cumpliendo con los límites establecidos por la Superintendencia del mercado de Valores.

6.2.4 Riesgo de Precio

Está asociado con las variaciones adversas en el precio de mercado de cualquier activo, pasivo o contrato que Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. mantenga en su balance, producto de variaciones en su precio. Utiliza el Valor en Riesgo (VAR) como herramienta para la medición de riesgo de precio de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A., estableciéndose límites de exposición sobre esta base, de acuerdo con las Políticas de Riesgo de Mercado definidas.

El Valor en Riesgo se mide por instrumento, es decir, se estima la probable pérdida por cada elemento que conforme la cartera. Para la medición del VaR se basa en un nivel de confianza del 99% y en un horizonte de tiempo 10 días, simulación Monte Carlo.

6.2.5 Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía está expuesta al riesgo de la fluctuación de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros, producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de interés se monitorea a través de la estimación de la duración modificada del portafolio y la aplicación de diferentes escenarios de tasas de interés. Los escenarios no sólo tienen por objeto evaluar la vulnerabilidad de la empresa a movimientos paralelos en la curva de rendimiento, sino también a los cambios no paralelos de tasas de interés y cambios claves en las tasas de interés.

6.2.6 Riesgo Operacional

El riesgo operativo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos, errores en el procesamiento de las operaciones, fallas administrativas, controles defectuosos, fraude, o error humano.

- Deficiencia del control interno
- Procedimientos inadecuados
- Errores humanos y fraudes
- Fallas en los sistemas informáticos

El departamento de Riesgo de la Compañía facilita que se establezca y se cumpla un marco de riesgo operacional formal, brindando apoyo en la presentación de los informes de riesgo operacional. Esto se hace de forma continua, todas las exposiciones materiales al riesgo operacional de la entidad, y sus mitigantes relacionados, cuando se capturan los riesgos, se realizan recomendaciones.

6.2.7 Riesgo Legal

Posible pérdida debida al incumplimiento de las normas jurídicas y administrativas aplicables, a la emisión de resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y a la aplicación de sanciones con relación a las operaciones, se presenta cuando una contraparte no tiene la autoridad legal o regulatoria para realizar una transacción.

El riesgo legal se puede clasificar en función de las causas que lo originan en:

- Riesgo de documentación
- Riesgo legal o de legislación

Al 30 de junio de 2026 la Compañía no obtuvo riesgo legal, al no obtener sanciones por la Superintendencia del Mercado de Valores.

6.2.8 Riesgo Reputacional

Es el riesgo de que se forme una opinión pública negativa sobre el servicio prestado. El riesgo reputacional puede derivar en acciones que fomenten la creación de una mala imagen o un posicionamiento negativo en la mente de los clientes, de tal forma que se produzca una migración de fondos hacia otras entidades debido a una pérdida de credibilidad.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

Al 30-06-2026										
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
En pesos dominicanos										
Pasivos										
Pasivos financieros										
Valor razonable	682,560	596,669	679,456	195,118	11,724	-	-	2,165,527	1,279,229	2,153,803
Valor razonable-instrumentos										
financieros derivados	106,081,695	22,521,523	47,471,892	7,011,549	45,465,002	-	-	228,551,661	128,603,218	183,086,659
Pasivo financiero a costo										
amortizado										
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instituciones										
financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto										
de compra posterior	534,209,212	580,259,129	723,079,220	515,256,989	65,773,383	-	-	2,418,577,933	1,114,468,341	2,352,804,550
Total pasivos	640,973,467	603,377,321	771,230,568	522,463,656	111,250,109	-	-	2,649,295,121	1,244,350,788	2,538,045,012

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

	Al 30-06-2026								Total	Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días				
	En pesos dominicanos										
Activos											
Activos financieros											
Efectivo y equivalente de efectivo	877,774,179	-	-	-	-	-	-	877,774,179	877,774,179	877,774,179	
Instrumento financiero de cartera											
propia disponible	-	814,223,975	-	-	-	24,750,167	190,448,287	1,029,422,429	814,223,975	814,223,975	
Instrumento financiero de cartera											
propia comprometida	82,212,251	131,218,058	182,218,531	142,510,209	17,215,664	-	-	555,374,713	213,430,309	538,159,049	
Contratos derivados	156,857,027	193,079,439	20,729,973	53,013,556	76,337,639	-	-	500,017,634	349,936,466	423,679,995	
Operaciones de compras con pacto											
de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total activos	1,116,843,457	1,138,521,472	202,948,504	195,523,765	93,553,303	24,750,167	190,448,287	2,962,588,955	2,255,364,929	2,653,837,198	
Flujo de caja estático	475,869,990	535,144,151	(568,282,064)	(326,939,891)	(17,696,806)	24,750,167	190,448,287	313,293,834	1,011,014,141	115,792,186	
Flujos de caja acumulados	475,869,990	1,011,014,141	442,732,077	115,792,186	98,095,380	122,845,547	313,293,834		1,011,014,141	1,126,806,327	

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

	Al 31-12-2025								Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total		
	En pesos dominicanos									
Pasivos										
Pasivos financieros										
Valor razonable	553,627	382,150	367,050	53,788	47,381	-	-	1,403,996	935,777	1,356,615
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	45,286,042	24,690,796	61,326,683	43,125,635	-	-	-	174,429,156	69,976,838	174,429,156
Pasivo financiero a costo amortizado										
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	601,497,036	717,908,453	825,076,764	176,711,412	278,411,575	-	-	2,599,605,240	1,319,405,489	2,321,193,665
Total pasivos	647,336,705	742,981,399	886,770,497	219,890,835	278,458,956	-	-	2,775,438,392	1,390,318,104	2,496,979,436

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

	Al 31-12-2025							Total	Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días			
	En pesos dominicanos									
Activos										
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	965,696,494	-	-	-	-	-	-	965,696,494	965,696,494	965,696,494
Instrumento financiero de cartera										
propia disponible	41,376,297	123,204,165	-	47,449,531	5,098,158	161,687,503	883,615,972	1,262,431,626	164,580,462	212,029,993
Instrumento financiero de cartera										
propia comprometida	107,153,299	133,719,861	171,502,013	23,414,047	60,319,198	-	-	496,108,418	240,873,160	435,789,220
Contratos derivados	87,297,386	129,059,614	92,993,421	55,298,672	29,994,203	-	-	394,643,296	216,357,000	364,649,093
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1,201,523,476	385,983,640	264,495,434	126,162,250	95,411,559	161,687,503	883,615,972	3,118,879,834	1,587,507,116	1,978,164,800
Flujo de caja estático	554,186,771	(356,997,759)	(622,275,063)	(93,728,585)	(183,047,397)	161,687,503	883,615,972	343,441,442	197,189,012	(518,814,636)
Flujo de caja acumulados	554,186,771	197,189,012	(425,086,051)	(518,814,636)	(701,862,033)	(540,174,530)	343,441,442		197,189,012	(321,625,624)

7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de estos estados financieros requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables 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 son reconocidas prospectivamente. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que pudieran tener un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente

Las principales estimaciones efectuadas, en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales fueron medidos de acuerdo con las metodologías establecidas en la NIIF 13 y divulgadas de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7:

Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos, ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La valoración de las inversiones y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se realiza en base diaria y de acuerdo con los volúmenes y frecuencia de los títulos valores.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A., reconoce que existen títulos valores negociados frecuentemente y títulos valores negociados con poca frecuencia.

Cuando está disponible, la Compañía estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. (es el equivalente a los precios cotizados denominados datos de entrada Nivel 1, de acuerdo con la NIIF 13):

Se entenderá que existe un mercado activo, cuando las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

precios sobre una base de negocio en marcha. Estas frecuencias y volúmenes se determinan de la siguiente manera:

- Es posible encontrar cotizaciones de compra - bid - y de venta - offer - en firme, por los últimos 23 días laborables, por montos que sean por lo menos iguales o superiores a quinientos mil dólares (US\$ 500,000.00) o su equivalente en la moneda en que esté denominado el instrumento financiero y,
- El precio de venta - offer - es superior al precio de compra - bid - en un máximo de un punto y medio porcentual (1.5%).

Cuando el mercado se encuentre en condiciones de liquidez Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A., procederá a realizar la valoración de los títulos valores tomando como precio de mercado el precio de compra - bid - del instrumento financiero en cuestión.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo, y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico.

Si no existiera un precio de cotización en un mercado activo, Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A. usará técnicas de valoración que hagan uso máximo de los datos de entrada observables relevantes, utilizando la menor cantidad posible de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que todos los participantes del mercado tomarían en cuenta al asignar un precio a una transacción (son precios observables, pero no relevantes de mercado, denominados datos de entrada Nivel 2, según la NIIF 13):

Cuando no sea posible determinar la existencia de un mercado líquido (frecuente y de alta frecuencia), la Gerencia de Riesgo procede a realizar una estimación del valor razonable de los instrumentos financieros de acuerdo con la naturaleza del instrumento financiero. Valoración de títulos valores en condiciones de baja liquidez (son estimaciones de la gerencia, denominados datos de entrada Nivel 3, según la NIIF 13):

La Gerencia de Riesgo recogerá toda la información que sea posible para estimar el valor razonable, a tales efectos podrá usar:

- Sondeos realizados por el Área de Tesorería con distintos creadores de mercado (Intermediarios de Valores (Puestos de Bolsa / Agentes de Valores) Bancos, Clientes Profesionales, entre otros).
- Precio de compraventa negociados en los últimos quince (15) días por la Sociedad con sus clientes propios.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

- Precios reportados en la Bolsa de Valores de R.D., en los últimos 15 días.
- Precios reportados en la plataforma de Creadores de Mercados del Ministerio de Hacienda (Bloomberg), en los últimos 15 días.

La composición de los activos y pasivos, de acuerdo con las técnicas para la determinación de los valores razonables, es la siguiente:

	Al 30-06-2026			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	110,051,778	919,370,651	-	1,029,422,429
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	10,894,214	544,480,499	-	555,374,713
Contratos derivados	-	500,017,634	-	500,017,634
Total	120,945,992	1,963,868,784	-	2,084,814,776
Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	-	2,165,527	-	2,165,527
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	-	228,551,661	-	228,551,661
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	-	2,418,577,933	-	2,418,577,933
Total	-	2,649,295,121	-	2,649,295,121

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al 31-12-2025				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	57,448,061	1,204,983,565	-	1,262,431,626
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	8,097,987	488,010,431	-	496,108,418
Contratos derivados	-	394,643,296	-	394,643,296
Total	65,546,048	2,087,637,292	-	2,153,183,340

Al 31-12-2025				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	-	1,403,996	-	1,403,996
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	-	174,429,156	-	174,429,156
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	-	2,599,605,240	-	2,599,605,240
Total	-	2,775,438,392	-	2,775,438,392

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, es como sigue:

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2026			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	EUR\$	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	(201,859)	-	-	(201,859)
Inversiones en renta fija	(141,163)	-	-	(141,163)
Inversiones en renta variable	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	1,167	-	-	1,167
Acreedores por intermediación	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-
Total, diferencias en cambio en US\$	(341,855)	-	-	(341,855)
Tasa de cambio promedio	60.1884	-	-	60.1884
Total, diferencias en cambio en RD\$	(20,575,719)	-	-	(20,575,719)

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2025			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	EUR\$	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	(64,322)			(64,322)
Inversiones en renta fija	(23,735)			(23,735)
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	992			992
Acreedores por intermediación	0			0
Total, diferencias en cambio en US\$	(87,065)	0	0	(87,065)
Tasa de cambio promedio	60.6780	0	0	60.6780
Total, diferencias en cambio en RD\$	(5,282,931)	0	0	(5,282,931)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

	<u>Al 30-06-2026</u>	<u>Al 31-12-2025</u>
	US\$	US\$
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,024,961	5,533,066
Inversiones en renta fija	6,785,688	7,874,043
Inversiones en renta variable	142,718	69,644
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	-	-
Cuentas por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar	344,507	117,770
Otras inversiones	-	-
Otros activos	63,927	188,538
Total activos	12,361,801	13,783,061
	<u>Al 30-06-2026</u>	<u>Al 31-12-2025</u>
	US\$	US\$
Pasivos		
Pasivos financieros a valor razonable	1,525	1,962
Pasivos financieros a valor razonable-instrumentos financieros derivados	1,911,226	1,486,653
Pasivo financiero a costo amortizado		
Obligaciones por financiamientos	-	-
Obligaciones por financiamientos emitidos	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	7,794,742	8,804,724
Acreedores por intermediación	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-
Otros pasivos	124,896	95,963
Total pasivos	9,832,389	10,389,302
Posición neta	2,529,412	3,393,759

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$59.2684 y RD\$62.8978 por cada US\$1, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Análisis de sensibilidad

	Al 30-06-2026		Al 31-12-2025	
	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$
Activos sensibles a tasa	732,664,170	12,361,801	866,924,234	13,783,061
Pasivos sensibles a tasa	(582,749,978)	(9,832,389)	(653,464,247)	(10,389,302)
Posición neta	149,914,192	2,529,412	213,459,987	3,393,759
Exposición a tasa de cambio, 5% de variabilidad	7,495,710		10,672,999	

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación, del peso dominicano versus el dólar americano, de un 5%. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de RD\$7,495,710 y de RD\$10,672,999, para junio de 2026 y para diciembre de 2025, respectivamente. Si lo que ocurre es una disminución, entonces lo que se produce es una pérdida.

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre 2025, está conformado de la siguiente manera:

	Al 30-06-2026	Al 31-12-2025
Efectivo en caja	20,000	20,000
Saldos en bancos		
En moneda nacional	579,197,143	556,446,480
En moneda extranjera, equivalente a USD 5,024,961 (USD 5,533,066 al 2025)	297,821,385	348,017,688
Inversiones en certificados de depósitos	-	60,476,675
Disponibilidad restringida	735,651	735,651
Total	877,774,179	965,696,494

La Compañía reconoció ingresos por intereses, por los saldos depositados en bancos, durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, por RD\$ 17,897,312 y por RD\$ 26,822,201, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Las inversiones en certificados de depósitos a plazo son de vencimientos menor o igual a 90 días y devengaron rendimientos de RD\$ 3,993,993 y de RD\$ 884,946 para los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, respectivamente.

10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, se detallan a continuación:

10.1 Instrumentos financieros por categoría

10.1.1 Activos Financieros

Al 30 de junio de 2026

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	877,774,179	-	-	877,774,179
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,029,422,429	-	-	1,029,422,429
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	555,374,713	-	-	555,374,713
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	-	-
Valoración de contratos spot	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	500,017,634	-	-	500,017,634
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	91,453,074	91,453,074
Inversiones en sociedades	2,500,818	-	-	2,500,818
Total	2,965,089,773	-	91,453,074	3,056,542,847

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2025

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	965,696,494	-	-	965,696,494
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,262,431,626	-	-	1,262,431,626
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	496,108,418	-	-	496,108,418
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	-	-
Valoración de contratos spot	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	394,643,296	-	-	394,643,296
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	51,004,151	51,004,151
Inversiones en sociedades	2,500,818	-	-	2,500,818
Total	3,121,380,652	-	51,004,151	3,172,384,803

10.1.2 Pasivo financiero

	Al 30 de junio de 2026		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	2,165,527	-	2,165,527
Instrumentos financieros derivados	228,551,661	-	228,551,661
Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros	-	-	-
Emitidos	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	2,418,577,933	2,418,577,933
Acreedores por intermediación	-	160,000	160,000
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	193,243	193,243
Otros pasivos	-	14,990,569	14,990,569
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	230,717,188	2,433,921,745	2,664,638,933

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

	Al 31 de diciembre de 2025		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	1,403,996	-	1,403,996
Instrumentos financieros derivados	174,429,156	-	174,429,156
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	2,599,605,240	2,599,605,240
Acreeedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	1,182,592	1,182,592
Otros pasivos	-	13,730,726	13,730,726
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	175,833,152	2,614,518,558	2,790,351,710

10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

10.2.1 Renta variable

Al 30 de junio de 2026						
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	3,525,571	-	-	-	-	3,525,571
Cuotas de Fondos de Inversión						
Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	664,521	-	-	-	-	664,521
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	47,108,741	-	-	-	-	47,108,741
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IFRV	51,298,833	-	-	-	-	51,298,833

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al 30 de junio de 2026

Instrumentos financieros a valor razonable

Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Unidades No. acciones
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		

En pesos dominicanos

Instrumentos de renta variable

Acciones de Empresas Extranjeras

AMAZON.COM INC.	469,680	-	-	-	-	469,680	33
BROADCOM INC.	551,863	-	-	-	-	551,863	25
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC.	248,168	-	-	-	-	248,168	127
DOMINO'S PIZZA INC.	226,562	-	-	-	-	226,562	13
META PLATFORMS, INC.	633,544	-	-	-	-	633,544	19
MICROSOFT CORPORATION	371,358	-	-	-	-	371,358	17
NVIDIA CORPORATION	543,111	-	-	-	-	543,111	47
PALOMAR HOLDINGS INC.	262,058	-	-	-	-	262,058	35
SERVICENOW, INC.	219,227	-	-	-	-	219,227	37

Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos

INVESCO QQQ TRUST.	300,405	-	-	-	-	300,405	7
ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	364,116	-	-	-	-	364,116	10

Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	23,412,357	-	-	-	-	23,412,357	12
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	19,427,813	-	-	-	-	19,427,813	1,102
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	4,268,571	-	-	-	-	4,268,571	50

Total IFRV	51,298,833	-	-	-	-	51,298,833	
-------------------	-------------------	----------	----------	----------	----------	-------------------	--

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2025						
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión						
Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	46,585,656	-	-	-	-	46,585,656
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IFRV	46,585,656	-	-	-	-	46,585,656

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
 Notas a los Estados Financieros Individuales
 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
 Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2025							
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Unidades No. acciones
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	En pesos dominicanos						
	ntos de renta variable						
	Fondos de Inversión Cerrados						
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	23,533,006	-	-	-	-	23,533,006	12
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	18,672,196	-	-	-	-	18,672,196	1,102
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	4,380,454	-	-	-	-	4,380,454	3,144.89
Total IFRV	46,585,656	-	-	-	-	46,585,656	

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

10.2.2 Renta Fija

Al 30 de junio de 2026						
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta fija						
Del Estado						
Nacionales	849,911,588	542,699,089	-	-	542,699,089	1,392,610,677
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	28,313,447	-	-	-	-	28,313,447
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	99,898,561	12,675,624	-	-	12,675,624	112,574,185
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IFRF	978,123,596	555,374,713	-	-	555,374,713	1,533,498,309

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al 30 de junio de 2026

Instrumentos financieros a valor razonable

Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Valor nominal
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		

En pesos dominicanos

Instrumentos de renta fija

Títulos valores de deuda

ACERO ESTRELLA. S.R.L.	39,168,221	621,250	-	-	621,250	39,789,471	37,867,089
CAPITAL, CREDITO E INVERSIONES CCI, S.A.	630,824	-	-	-	-	630,824	604,400
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	679,462	146,332	-	-	146,332	825,794	774,552
DOMINICAN POWER PARTNERS	1,346,572	1,160,160	-	-	1,160,160	2,506,732	2,456,380
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	5,969,559	10,256,847	-	-	10,256,847	16,226,406	15,350,042
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	52,103,924	491,035	-	-	491,035	52,594,959	52,500,000
BANCO BHD	28,313,447	-	-	-	-	28,313,447	28,300,000
BANCO CENTRAL RD	83,518,204	191,896,120	-	-	191,896,120	275,414,324	263,550,000
MINISTERIO DE HACIENDA RD	766,393,383	350,802,969	-	-	350,802,969	1,117,196,352	980,035,762

Total IFRF	978,123,596	555,374,713	-	-	555,374,713	1,533,498,309
-------------------	--------------------	--------------------	----------	----------	--------------------	----------------------

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2025						
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta fija						
Del Estado						
Nacionales	1,155,986,477	487,554,787	-	-	487,554,787	1,643,541,264
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	27,019,973	-	-	-	-	27,019,973
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	32,839,520	8,553,631	-	-	8,553,631	41,393,151
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IFRF	1,215,845,970	496,108,418	-	-	496,108,418	1,711,954,388

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2025

Instrumentos financieros a valor razonable

Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Valor nominal
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		

En pesos dominicanos

Instrumentos de renta fija

Títulos valores de deuda

ACERO ESTRELLA. S.R.L.	1,442,775	144,568	-	-	144,568	1,587,343	1,562,000
CCI PUESTO DE BOLSA, S.A.	17,937,623	-	-	-	-	17,937,623	18,319,100
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	552,021	491,284	-	-	491,284	1,043,305	984,052
DOMINICAN POWER PARTNERS	2,596,718	311,076	-	-	311,076	2,907,794	2,606,799
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	10,310,383	7,029,550	-	-	7,029,550	17,339,933	16,290,027
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	-	577,153	-	-	577,153	577,153	575,000
BANCO BHD	27,019,973	-	-	-	-	27,019,973	27,000,000
BANCO CENTRAL RD	297,559,463	189,513,792	-	-	189,513,792	487,073,255	465,830,000
MINISTERIO DE HACIENDA RD	858,427,014	298,040,995	-	-	298,040,995	1,156,468,009	1,012,143,903

Total IFRF	1,215,845,970	496,108,418	-	-	496,108,418	1,711,954,388	
-------------------	----------------------	--------------------	----------	----------	--------------------	----------------------	--

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2026, la compañía registró pérdidas no realizadas RD\$ 118,374,330 y ganancia neta no realizadas de RD\$ 228,920,081 para el 30 de junio de 2025, como producto de la valoración a valor razonable del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos RD\$ 27,714,415,408 y RD\$ 29,605,779,018, respectivamente, y registró ganancias netas realizadas por RD\$ 1,459,750,906 y por RD\$ 719,015,120, respectivamente, como producto de dichas ventas, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, la Compañía no registró valoración no realizada, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T", a valor razonable, las cuales se registrarían en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T" por unos RD\$ 196,802,430 y RD\$ 25,497,434, registrándose pérdidas netas realizadas de RD\$ 705,975 y RD\$ 83,412, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", del total del Portafolio de Inversiones, está conformado principalmente por:

- 90.81% (96.00% al 2025) de títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y del Banco Central de República Dominicana.
- 9.19% (4.00% al 2025) conformado por inversiones de bonos de empresas.

10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no tuvo inversiones a costo amortizado.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025 la Compañía no registró ingresos a contabilizar en el estado de resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

10.4 Contratos de derivados financieros

30 de junio de 2026

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivado a valor razonable								Total Activo Derivado a valor razonable	Total, Pasivo Derivado a valor razonable		
		Compra de cartera			Venta de cartera		Posición Activa					Posición Pasiva					
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor		Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días			Mayor a 1 año	
En pesos dominicanos																	
A) Forward																	
En moneda nacional (RDS)	105	4,181,310,000	5,331,514,783		409,300,000	461,663,309	9,635,920	340,284,291	146,688,795		36,654,904	59,289,782	19,331,644	496,609,006	115,276,330		
En moneda extranjera (US\$)	23	994,227,410	1,202,455,419		-	-	-	2,876,316	532,312		47,790,242	63,180,185	2,304,904	3,408,628	113,275,331		
B) Otros contratos	-	-	-		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-		
Total	128	5,175,537,410	6,533,970,202		409,300,000	461,663,309	9,635,920	343,160,607	147,221,107		84,445,146	122,469,967	21,636,548	500,017,634	228,551,661		

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

31 de diciembre de 2025

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivado a valor razonable								Total Activo Derivado a valor razonable	Total, Pasivo Derivado a valor razonable	
		Compra de cartera			Venta de cartera		Posición Activa				Posición Pasiva					
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor		Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días			Mayor a 1 año
En pesos dominicanos																
A) Forward																
En moneda nacional (DOP)	68	3,437,789,089	4,493,162,230		-	-	7,506,426	296,270,462	79,359,293		24,937,658	55,984,243		-	383,136,181	80,921,901
En moneda extranjera (USD)	23	1,108,762,418	1,308,649,072		113,467,631	140,589,133	431,668	11,075,447	-		6,487,975	73,158,871	13,860,409		11,507,115	93,507,255
B) Otros contratos	-	-	-		-	-	-	-	-		-	-	-		-	-
Total	91	4,546,551,507	5,801,811,302		113,467,631	140,589,133	7,938,094	307,345,909	79,359,293		31,425,633	129,143,114	13,860,409		394,643,296	174,429,156

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Clasificados por contraparte, al 30 de junio de 2026:

Contrapartes	Activo derivado a valor razonable (valoración) RD\$	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) RD\$	Valor de mercado de los contratos derivados RD\$	Monto a liquidar de los contratos derivados RD\$
Personas físicas	56,439,615	86,125,285	1,823,972,101	1,894,510,929
Personas jurídicas	305,768,002	126,604,476	3,858,647,477	3,778,561,643
Intermediarios de valores	9,445,025	1,845,295	363,961,079	361,172,648
Inversionistas institucionales	3,698,603	-	18,933,308	15,388,448
Partes relacionadas	1,174,830	12,968,752	260,736,984	275,629,839
Entidades de intermediación financiera	123,491,559	1,007,853	769,822,074	670,370,004
Total	500,017,634	228,551,661	7,096,073,023	6,995,633,511

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2025:

Contrapartes	Activo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Valor de mercado de los contratos derivados DOP	Monto a liquidar de los contratos derivados DOP
Personas físicas	66,402,186	83,874,078	1,646,401,601	1,719,438,851
Personas jurídicas	259,851,636	76,324,819	3,488,830,848	3,389,942,385
Intermediarios de valores	431,668	43,073	64,781,263	66,685,851
Inversionistas institucionales	2,068,909	0	35,233,677	34,419,725
Partes relacionadas	12,591,803	13,130,246	258,043,571	264,661,740
Entidades de intermediación financiera	53,297,094	1,056,940	497,290,930	467,251,883
Total	394,643,296	174,429,156	5,990,581,890	5,942,400,435

11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo

Al cierre del 30 de junio de 2026 y al cierre del 31 de diciembre de 2025, la Compañía no tiene saldos por compras al contado con ventas a plazo.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

12 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo

Al 30 de junio de 2026 y al cierre del 31 de diciembre de 2025, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo.

13 Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no hubo deudores por intermediación

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía es controlada por Vertex Financial Investment, LTD, que posee el 99.9999% de las acciones. El resumen de los saldos y transacciones con sus relacionados es como sigue:

		Junio 2026			
	Transacción	1er semestre 2026		Saldos al 30/06/2026	
	Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
		En pesos dominicanos			
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	20	-	218,979	-	1,619,868
Préstamos de títulos valores	20	-	9,054	-	-
Instrumentos financieros derivados	96	85,682,992	233,898,419	1,174,830	12,968,752
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Gastos	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Compra de acción	-	-	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal	-	-	-	-	-
(a)					

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Junio 2025					
Transacción	1er semestre 2025		Saldos al 30/06/2025		
Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo	
En pesos dominicanos					
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	20	-	2,355,440	-	4,405,268
Préstamos de títulos valores	20	-	98,467	-	-
Instrumentos financieros derivados	29	85,682,992	153,924,477	10,125,807	16,948,537
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Gastos	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Compra de acción	-	-	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal	-	-	-	-	-
(a)					

(a) Los préstamos, remuneraciones y compensaciones a la gerencia general y gerencias, son como sigue:

Semestres finalizados el 30 de junio de:		
	2026	2025
En pesos dominicanos		
Remuneraciones del personal		
– Beneficios a los empleados a corto plazo	-	-
– Beneficios post-empleo	-	-
– Otros beneficios a largo plazo	-	-
– Beneficios por terminación	-	-
– Pagos basados en acciones	-	-
– Otras remuneraciones	1,607,453	1,613,997
Bonos y/o Gratificaciones	4,724,973	7,770,390
Préstamos a Ejecutivos	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

15 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones como miembro de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana. A continuación, el detalle:

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

Entidad	Cantidad de Acciones	Valor Nominal DOP	Prima por acción DOP	Reserva legal	Tipo de Acciones	Porcentaje de Participación %	Derecho de asiento o costo de adquisición	Monto de la Inversión	
								En pesos dominicanos	
								30/06/2026	31/12/2025
Bolsa de Valores de la República Dominicana	2	100	288.95	40	Clase A y clase O	1%	2,500,000	2,500,818	2,500,818
								<u>2,500,818</u>	<u>2,500,818</u>

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, la Compañía no recibió dividendos de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana.

16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
Costo:				
Saldo inicial al 31-12-2024	1,016,068	3,422,232	-	4,438,300
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	1,016,068	3,422,232	-	4,438,300
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2026	1,016,068	3,422,232	-	4,438,300
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 31-12-2024	621,011	3,422,232	-	4,043,243
Cargos por amortización	169,345	-	-	169,345
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	790,356	3,422,232	-	4,212,588
Cargos por amortización	225,712	-	-	225,712
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2026	1,016,068	3,422,232	-	4,438,300
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2025	225,712	-	-	225,712
Saldos al 30-06-2026	-	-	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, se registró gastos de RD\$ 225,712 y RD\$ 101,607, respectivamente.

17 Propiedad Planta y Equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
En pesos dominicanos					
Costo					
Saldo inicial al 31-12-2024	1,384,630	-	1,225,818	2,772,391	5,382,839
Adiciones	93,267	-	12,988	-	106,255
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	1,477,897	-	1,238,806	2,772,391	5,489,094
Adiciones	-	-	616,263	-	616,263
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2026	1,477,897	-	1,855,069	2,772,391	6,105,357
Depreciación acumulada					
Saldo inicial al 31-12-2024	1,384,630	-	1,225,818	2,295,359	4,905,807
Cargos por depreciación	-	-	-	216,832	216,832
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	1,384,630	-	1,225,818	2,512,191	5,122,639
Cargos por depreciación	15,545	-	38,154	260,200	313,899
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2026	1,400,175	-	1,263,972	2,772,391	5,436,538
Valor neto					
Saldos al 31-12-2025	93,267	-	12,988	260,200	366,455
Saldos al 30-06-2026	77,722	-	591,097	-	668,819

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$ 313,899 y RD\$ 130,100, respectivamente.

Las vidas útiles al 30 de junio de 2026, inicial y restantes, de cada uno de los componentes de las propiedades, plantas y equipos, son las siguientes:

Activos	Vida útil (meses)	
	Inicial	Restante
Mobiliario de oficina y equipos de oficina	60	0
Equipos de computo	60	0
Mejoras a la propiedad arrendada	60	0

18 Propiedades de inversión

Al cierre del 30 de junio de 2026 y al cierre del 31 de diciembre de 2025, la Compañía no tiene propiedades de inversión.

19 Arrendamiento

La Compañía no realiza ningún pago por concepto de arrendamiento, por el uso del espacio donde opera actualmente su oficina, Calle Cub Scout No. 42, esquina Boy Scout, Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana. En su lugar tiene es un contrato de asesoramiento, gestión, soporte y llevanza de la plataforma tecnológica, data center, comunicación, y seguridad, así como el soporte en la gestión de Recursos Humanos

Algunos de las principales características y condiciones de este contrato se resumen como sigue:

- El plazo del contrato tiene una vigencia de 1 año, renovables.
- Los honorarios se pagan mensualmente y asciende a US\$4,370.91
- Los honorarios serán revisados anualmente por mutuo acuerdo entre las partes.

El gasto por concepto de honorarios para los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, fueron de RD\$ 1,937,321 y RD\$ 1,888,009, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

20 Otros activos

Los otros activos, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, se detallan a continuación:

	Al 30-06-2026	Al 31-12-2025
	En pesos dominicanos	
Anticipos de sueldo	302,500	-
Anticipos a proveedores	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-
Total	302,500	-

21 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, están conformados de la siguiente manera:

	Al 30-06-2026	Al 31-12-2025
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivos financieros a valor razonable	2,165,527	1,403,996
Valoración de contratos forward	228,551,661	174,429,156
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-
Total pasivos financieros	230,717,188	175,833,152

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

30 de junio de 2026

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros a valor razonable	1,278,596	875,207	11,724	-	-
Valoración de contratos forward	128,603,218	54,483,441	45,465,002	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-	-
Total	129,881,814	55,358,648	45,476,726	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

31 de diciembre de 2025

	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Pasivos financieros a valor razonable	935,777	420,838	47,381	-	-
Valoración de contratos forward	69,976,838	104,452,318	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-	-
Total	70,912,615	104,873,156	47,381	-	-

22 Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, los contratos derivados financieros emitidos por la Compañía fueron:

	Al 30-06-2026		Al 31-12-2025	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	6,995,633,511	7,096,073,023	5,942,400,435	5,990,581,890

Los valores de mercado a plazo de los contratos derivados, por moneda, expresados en pesos dominicanos, fueron:

	Al 30-06-2026		Al 31-12-2025	
	DOP	USD	DOP	USD
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	5,793,178,092	1,202,455,419	4,493,162,230	1,308,649,072

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Los valores de mercado a plazo de los contratos derivados por contrapartes fueron:

Al 30 de junio de 2026

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	769,822,074	363,961,079	-	5,861,850,358

Al 31 de diciembre de 2025

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	497,290,930	64,781,263	5,380,328,242	497,290,930

Los efectos en resultados, de los contratos forward son:

	Semestres finalizados el 30 de junio de:	
	2026	2025
En pesos dominicanos		
Ingresos	5,067,091,065	3,952,844,709
Gastos	6,322,831,444	4,777,724,827

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Las condiciones pactadas para estos contratos, por vencimientos, son como sigue:

Al 30 de junio de 2026

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Opciones	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	4,674,398,164	1,486,366,505	834,868,842	-	-

Al 31 de diciembre de 2025

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Opciones	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	3,070,207,695	2,731,180,934	141,011,806	-	-

Los vencimientos de los valores de mercado de los contratos a plazos son:

Al 30 de junio de 2026

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Opciones	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	4,769,698,798	1,472,393,261	853,980,964	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2025

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Opciones	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	3,124,143,363	2,698,367,584	168,070,943	-	-

23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo

Al cierre del 30 de junio de 2026 y al cierre del 31 de diciembre de 2025, no hubo obligaciones por financiamiento de reporto pasivo.

24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

Al cierre del 30 de junio de 2026 y al cierre del 31 de diciembre de 2025, no hubo obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no tuvo obligaciones con intermediación financiera.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

26 Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Las operaciones de venta al contado con compra a plazo, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, están compuestas de la siguiente manera:

Renta Fija:

		Al 30 de junio de 2026			
Contrapartes	Tasa promedio (%)	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	8.39%	291,037,748	1,869,060,966	2,160,098,714	1,976,109,242
Personas jurídicas	7.27%	11,153,468	245,705,883	256,859,351	239,140,513
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes vinculadas	9.68%	-	1,619,868	1,619,868	1,443,575
Total		302,191,216	2,116,386,717	2,418,577,933	2,216,693,330

Renta Variable:

Al 30 de junio de 2026					
Contrapartes	Tasa promedio (%)	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes vinculadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Renta Fija:

Al 31 de diciembre de 2025					
Contrapartes	Tasa promedio (%)	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	8.27%	279,569,221	1,928,834,523	2,208,403,744	2,044,808,405
Personas jurídicas	6.66%	1,634,645	385,480,073	387,114,718	364,313,990
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes vinculadas	8.75%	-	4,086,778	4,086,778	3,737,382
Total		281,203,866	2,318,401,374	2,599,605,240	2,412,859,777

Renta Variable:

Al 31 de diciembre de 2025					
Contrapartes	Tasa promedio (%)	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes vinculadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

27 Otros pasivos

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, los otros pasivos están conformados por ingresos diferidos por operaciones bursátiles.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

27.1 Acreedores por intermediación

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Compañía tuvo las siguientes operaciones con acreedores por intermediación:

Por tipos de intermediación

	Al 30-06-2026	Al 31-12-2025
	RD\$	RD\$
Intermediación de operaciones a término	160,000	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
	160,000	-

El detalle de los acreedores por intermediación de operaciones a término, es el siguiente:

	Al 30-06-2026	Al 31-12-2025
	RD\$	RD\$
Personas físicas	160,000	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Otros intermediarios	-	-
Personas vinculadas	-	-
	160,000	-

27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no tiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

27.3 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	Al 30-06-2026	Al 31-12-2025
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	193,243	1,182,592
Proveedores extranjeros	-	-
Otros proveedores	-	-
Total	193,243	1,182,592

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

27.3.1 Provisiones

La Compañía, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no posee provisiones registradas.

27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

	Al 30-06- 2026	Al 31-12- 2025
	En pesos dominicanos	
Pasivo laboral		
Vacaciones	-	-
Retenciones a los empleados	-	-
Bonificaciones por pagar	4,420,000	5,300,00
Salario de navidad	2,601,128	-
Otras retenciones	-	-
Otras acumulaciones	455,665	415,328
	<u>7,476,793</u>	<u>5,715,328</u>
Impuestos retenidos por pagar	546,505	624,286
Dividendos por pagar	-	-
Total	<u>8,023,298</u>	<u>6,339,614</u>

El movimiento de las acumulaciones y otras obligaciones para el 30 de junio de 2026 y para el 31 de diciembre de 2025:

	Al 30-06-2026	Al 31-12-2025
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	6,339,614	1,941,348
Ganancia (pérdida) actuarial	-	-
Pagos realizados	(23,450,279)	(40,854,281)
Liquidaciones anticipadas	-	-
Acumulaciones del ejercicio	25,133,963	45,252,547
Saldo final	<u>8,023,298</u>	<u>6,339,614</u>

El pasivo laboral de la Compañía es el establecido por las leyes dominicanas, las cuales son:

- **Plan de pensiones**

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

- **Otros beneficios**

Corresponden a vacaciones, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal.

- **Prestaciones laborales**

El Código de Trabajo de República Dominicana requiere a los patronos el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el gasto en el año en que se genera la obligación y no registra ninguna provisión por este concepto, en virtud de la incertidumbre de estos pagos.

28 Impuestos por pagar

El cierre fiscal de la Compañía es en diciembre de cada año, por lo tanto, la nota de impuesto se presenta para el año 2025 y para el año 2024.

Para el año 2025 y para el año 2024, la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se registró provisión para impuesto sobre la renta.

La tasa de impuesto sobre la renta, para los cierres de diciembre 2025 y diciembre 2024, fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 24 de junio del 2011 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 139-11 que modifica en diversos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa de impuesto a las personas jurídicas, que establece que

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana liquidarán su impuesto sobre la renta anual en base al 29% de su renta neta imponible, a partir del ejercicio fiscal 2011 y por un período transitorio de dos (2) años. Por lo que, a partir del cierre fiscal al 31 de diciembre del 2012, la Compañía liquidó su impuesto sobre la renta utilizando esta tasa fiscal.

Posteriormente en fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos, a la tasa del 1%. El impuesto sobre los activos se considerará extinguido cuando el impuesto sobre la renta sea igual o superior al mismo.

Para los años 2025 y 2024 no existe impuesto, ya que la empresa generó pérdidas fiscales.

La Compañía mantiene inversiones cuyos rendimientos están exentos de impuesto, esto ocasiona que se generen pérdidas fiscales y como no se estima que esto cambie en un futuro previsible, no se registra impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables.

A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente, en pesos dominicanos:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Ganancia (pérdida) neta antes de impuesto sobre la renta	14,462,238	10,710,784
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	5,783	150
Ingresos no gravables, neto	(1,166,295,269)	(1,137,710,894)
Otras partidas no deducibles	-	(708,595)
Más (menos) diferencias de tiempo		
Exceso (deficiencia) en depreciación fiscal	(136,606)	203,290
Activos no capitalizables	-	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	-	-
Ajustes por inflación sistemas informáticos	-	-
Provisiones no admitidas	553,572	(728,612)
Diferencias cambiarias del año anterior	-	-
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	-	-
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	(1,151,410,282)	(1,128,233,877)

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Base imponible, antes de pérdidas a compensar	(1,151,410,282)	(1,128,233,877)
Pérdidas de años anteriores que se compensan	-	-
Base imponible, después de pérdidas compensadas	(1,151,410,282)	(1,128,233,877)
Tasa impositiva	-	-
Impuesto determinado	-	-
Anticipos de impuestos	(14,487,780)	(8,225,285)
Retenciones intereses bancarios 1%	(2,990,884)	(3,838,563)
Saldo a favor, ejercicio anterior	(3,838,564)	(3,119,050)
Retenciones del estado	-	-
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	(21,317,228)	(15,182,898)

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Total de activos	3,189,765,517	3,197,555,944
Menos:		
Activos no deducibles	(3,189,659,262)	(3,197,555,944)
Base imponible	106,255	-
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	1,063	-
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	-	-
Impuesto sobre los activos por pagar	1,063	-

Un resumen de las diferencias temporales, entre la base fiscal y la financiera, es como sigue:

	Base		Diferencias	
	Fiscal	Financiera	Permanente	Temporal
	En pesos dominicanos			
Propiedad, planta y equipo	(136,606)	-	-	(136,606)
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Provisiones	-	553,572	-	553,572
Otros	-	(1,166,295,269)	(1,166,295,269)	-
Total	(136,606)	(1,165,741,697)	(1,166,295,269)	416,966

Impuesto diferido

La Compañía mantiene inversiones cuyos rendimientos están exentos de impuesto, esto ocasiona que se generen pérdidas fiscales y como no se estima que esto cambie en un futuro

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

previsible, no se registra impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables.

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	2,044,803,881	1,169,104,821
Ajuste por inflación	101,217,792	39,165,012
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	2,146,021,673	1,208,269,833
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	(513,997,626)	(291,699,829)
Pérdidas fiscales del período	1,151,410,282	1,128,233,877
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	2,783,434,329	2,044,803,881

Al 31 de diciembre de 2025, el detalle de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros es el siguiente:

Años de las pérdidas fiscales	Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RD\$	Vencimientos de las pérdidas fiscales pendientes de compensar
2021	29,160,477	2026
2022	167,969,155	2027
2023	487,629,252	2028
2024	947,265,163	2029
2025	1,151,410,282	2030
	2,783,434,329	

Reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuestos

La tasa de impuesto sobre la renta para el cierre de diciembre de 2025 y para el cierre de diciembre de 2024 fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

Para el año 2025 y para el año 2024 la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se determina reconciliación entre la tasa de impuesto sobre la renta y la tasa efectiva que se aplicaría si existiera gasto de impuesto.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

29 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	Al 30-06-2026		Al 31-12-2025	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Medidos a su valor razonable				
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados, incluye derivados	2,084,814,776	2,084,814,776	2,153,183,340	2,153,183,340
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en otros resultados integrales	-	-	-	-
Medidos a costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	877,774,179	877,774,179	965,696,494	965,696,494
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	91,453,074	91,453,074	51,004,151	51,004,151
Total activos financieros	3,054,042,029	3,054,042,029	3,169,883,985	3,169,883,985
	Al 30-06-2026		Al 31-12-2025	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Pasivos financieros				
Medidos a su valor razonable, incluye derivados	230,717,188	230,717,188	175,833,152	175,833,152
Medidos a costo amortizado				
Obligaciones por financiamientos	-	-	-	-
Obligaciones por financiamientos emitidos	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	193,243	193,243	1,182,592	1,182,592
Otros pasivos corrientes	-	-	-	-
Total pasivos financieros	230,910,431	230,910,431	177,015,744	177,015,744
Instrumentos financieros, netos	2,823,131,598	2,823,131,598	2,992,868,241	2,992,868,241

30 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el capital social autorizado y el capital social suscrito y pagado es de noventa y cinco millones de pesos dominicanos (RD\$ 95,000,000.00), conformado por novecientas cincuenta mil (950,000) acciones comunes, nominativas y negociables, con un valor nominal de cien pesos dominicanos (RD\$ 100.00) cada una.

Reserva legal

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la reserva legal de RD\$ 19,000,000.00, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

Para los períodos de junio de 2026 y diciembre de 2025, la Compañía no decretó dividendos.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

30.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 30-06-2026		Al 31-12-2025	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$ 100 cada una	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000

	Emitidas y en Circulación			
	Al 30-06-2026		Al 31-12-2025	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$ 100 cada una	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

30.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	Al 30-06-2026				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
SalDOS al 31-12-2025	950,000	95,000,000	59,825,400	19,000,000	219,247,730
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	11,535,638
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos	-	-	-	-	-
SalDOS al 30-06-2026	950,000	95,000,000	59,825,400	19,000,000	230,783,368

	Al 31-12-2025				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
SalDOS al 31-12-2024	950,000	95,000,000	59,825,400	19,000,000	204,785,492
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	14,462,238
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos (dividendos)	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-
SalDOS al 31-12-2025	950,000	95,000,000	59,825,400	19,000,000	219,247,730

30.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	Al 30-06-2026			Al 31-12-2025		
	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación
Vertex Financial Investments, Ltd	949,999	94,999,900	99.9999%	949,999	94,999,900	99.9999%
Víctor García Fadul	1	100	0.0001%	1	100	0.0001%
	950,000	95,000,000	100.0000%	950,000	95,000,000	100.0000%

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

31 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, son como siguen:

	Semestres finalizados el 30 de junio de:	
	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:		
Comisiones de operaciones bursátiles	703,501	6,281,494
Comisiones de operaciones extra bursátiles	3,000	8,500
Comisiones y servicios	-	-
Otras comisiones	-	-
Total	<u>706,501</u>	<u>6,289,994</u>
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	-	-
Custodia de valores	-	-
Asesorías financieras	-	8,869
Otras	-	-
Total	<u>-</u>	<u>8,869</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

32 Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Los resultados por operaciones con instrumentos financieros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Semestre finalizado el 30 de junio de 2026																
Tipo de Contrato	A valor razonable							A costo amortizado						Otros		Total
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses	Otros	Intereses		Reajuste		Otros		Utilidad	Pérdida	Total
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida					
En pesos dominicanos																
A valor razonable	-	261,299,797	(407,064,590)	1,593,918,702	(134,873,773)	75,380,081	(4,228,712)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,384,431,505
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	5,067,091,065	(6,322,831,444)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,255,740,379)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	21,891,305	(97,758,028)	159,266,027	(128,458,404)	-	-	-	-	(45,059,100)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	703,501	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	703,501
Comisiones por operaciones extra bursátiles	3,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000
Gastos por comisiones y servicios	(3,910,606)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,910,606)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	(3,204,105)	5,328,390,862	(6,729,896,034)	1,593,918,702	(134,873,773)	75,380,081	(4,228,712)	21,891,305	(97,758,028)	159,266,027	(128,458,404)	-	-	-	-	80,427,921

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Semestre finalizado el 30 de junio de 2025																
Tipo de Contrato	A valor razonable							A costo amortizado						Otros		Total
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Utilidad	Pérdida	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida					
En pesos dominicanos																
A valor razonable	-	428,390,868	(171,820,609)	1,087,905,006	(368,806,475)	-	(5,079,260)	-	-	-	-	-	-	-	-	970,589,530
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	3,952,844,709	(4,777,724,827)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(824,880,118)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	27,707,147	(129,369,945)	64,253,767	(51,874,388)	-	-	-	-	(89,283,419)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	8,869	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,869
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	6,281,494	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,281,494
Comisiones por operaciones extra bursátiles	8,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,500
Gastos por comisiones y servicios	(3,990,512)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,990,512)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2,308,351	4,381,235,577	(4,949,545,436)	1,087,905,006	(368,806,475)	-	(5,079,260)	27,707,147	(129,369,945)	64,253,767	(51,874,388)	-	-	-	-	58,734,344

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

33 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2026 y 2025, es el siguiente:

	Por los semestres finalizados el 30 de junio de:	
	2026	2025
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos y salarios	12,888,438	11,965,505
Vacaciones	634,313	265,859
Bonificaciones	8,348,003	10,498,508
Seguridad social	1,137,582	1,032,649
Aportes al plan de pensiones	864,415	788,216
Otras compensaciones al personal	1,261,212	1,096,321
Total remuneraciones y beneficios al personal	25,133,963	25,647,058
Gastos operativos		
Viajes	-	-
Comisiones	-	-
Promoción y publicidad	487,574	742,681
Otros	-	-
Total gastos operativos	487,574	742,681
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	12,419,812	12,601,418
Servicios de proveedores extranjeros	33,679	34,788
Asesoría legal	218,786	94,400
Amortización de intangibles	225,713	101,607
Amortización de software	-	-
Gastos de depreciación	313,897	130,100
Cuotas y comisiones pagadas	7,131,220	7,106,633
Gastos de comunicaciones	1,363,896	1,304,995
Impuestos	-	260,000
Otros gastos administrativos	967,466	286,683
Total otros gastos de administración	22,674,469	21,920,624
Total gastos de administración y comercialización	48,296,006	48,310,363

34 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no posee plan de beneficios basados en acciones.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

35 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

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

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

Cuentas de orden y contingentes

- Contratos spot

Contraparte	Al 30 de junio de 2026			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Personas físicas	-	-	-	-

- Contratos forward de títulos valores, incluye divisa implícita

Contraparte	Al 30 de junio de 2026			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	670,370,00	792,853,717	-	-
Intermediario de valores	50,553,090	59,704,944	310,619,559	312,171,684
Personas jurídicas	3,925,411,577	4,092,666,507	151,043,750	151,043,750
Personas físicas	1,894,406,325	1,864,720,651	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

- **Detalle de los encargos de confianza**

Contrapartes	Al 30 de junio de 2026		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
		En pesos dominicanos	
Personas físicas	170	2,969,069,219	85,990,973
Personas jurídicas	34	2,731,872,709	72,429,250
Entidades de intermediación financiera	2	187,600,000	4,106,583
Fondos de Pensiones	0	-	-
Aseguradoras	0	-	-
Otros clientes profesionales	8	968,706,254	15,666,535

- **Contratos spot**

Contraparte	Al 31 de diciembre de 2025			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	-	-	100,720,141	103,448,570
Intermediario de valores	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Personas físicas	-	-	-	-

- **Contratos forward de títulos valores, incluye divisa implícita**

Contraparte	Al 31 de diciembre de 2025			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	467,251,884	519,492,038	-	-
Intermediario de valores	-	-	66,672,096	66,283,502
Personas jurídicas	3,695,951,595	3,881,008,900	-	-
Personas físicas	1,645,610,476	1,622,104,427	73,899,677	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

- **Detalle de los encargos de confianza**

Contrapartes	Al 31 de diciembre de 2025		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
		En pesos dominicanos	
Personas físicas	151	2,773,224,001	79,412,379
Personas jurídicas	33	2,972,287,684	83,300,172
Entidades de intermediación financiera	2	124,500,000	6,334,207
Fondos de Pensiones	-	-	-
Aseguradoras	1	80,000,000	2,963,288
Otros clientes profesionales	7	512,908,970	6,855,827

- **Detalle de Otras cuentas de orden**

	Al 30-06-2026	Al 31-12-2025
	En pesos dominicano	
Otras cuentas de orden		
Garantías patrimoniales	-	-
Garantías prendarias otorgadas	-	-
Garantías prendarias recibidas	-	-
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	-	-
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	-	-
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	-	-
Otras cuentas de registro	-	-
Total	-	-

35.2 Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.

La Compañía, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no posee otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.

36 Hechos relevantes

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no tiene hechos relevantes que informar.

37 Hechos posteriores

La Compañía, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

38 Otras revelaciones importantes

La Compañía, al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no tiene otras revelaciones importantes que informar.

39 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

40 Estados financieros ajustados por inflación

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la fecha de los estados financieros el índice de inflación no alcanzó los dos dígitos, lo cual no representan cambios importantes para fines de revelación.

41 Estados financieros consolidados

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no se presentan los estados financieros consolidados, dado que la Compañía no es una empresa controladora de otras empresas, conforme a los lineamientos establecidos en la NIIF 10 y las NIC 27 y 28. Adicionalmente, no ha sido requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

42 Índices patrimoniales para los estados financieros semestrales

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones y ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y en la Resolución R-CNMV-2019-21-MV “Reglamento para los Intermediarios de

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
Expresado en pesos dominicanos

Valores”. De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Compañía califica dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III), de acuerdo con el mantenimiento del patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1) exigido.

Los patrimonios y garantías de riesgo e índices de liquidez y apalancamiento mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, se indican a continuación:

Patrimonios, ratio e índice	Límite requerido	Límite mantenido al 30-06-2026
Patrimonio y garantías de riesgo	No establecido	344,783,368
Patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	Mayor a 150,000,001	344,783,368
Ratio de cobertura de liquidez (<i>RCL</i>)	1	1.04
Índice de límite de apalancamiento	Mínimo 10%	13.15%

Los índices patrimoniales, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, se indican a continuación:

	Al 30-06-2026		Al 31-12-2025	
	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	51.71%	15.50%	66.05%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	51.71%	10.33%	66.05%

43 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 9 de julio de 2026. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de junio de 2026.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 30 de junio de 2026.