

**Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.**

Informe de los Auditores Independientes

31 de diciembre de 2025

## **Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.**

### **Contenido**

---

|                                                    | <b>Página(s)</b> |
|----------------------------------------------------|------------------|
| Informe del Auditor Independiente .....            | 1-4              |
| Estados de Situación Financiera.....               | 5                |
| Estados de Situación Financiera.....               | 6                |
| Estados de Resultados .....                        | 7                |
| Estados de otros resultados integrales .....       | 8                |
| Estados de cambios en el patrimonio .....          | 9                |
| Estados de flujo de efectivo .....                 | 10               |
| Notas a los Estados Financieros Individuales ..... | 11               |

## **Informe del Auditor Independiente**

A los Accionistas y Consejo de Administración de  
**Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha y notas a los estados financieros, las cuales incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A, al 31 de diciembre del 2025, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Bases de nuestra opinión**

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen con más detalles en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, en virtud del Código de Ética para Contadores Profesionales del Comité Internacional de Normas de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en República Dominicana, y hemos cumplido con las otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos y con el código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

### **Asuntos clave de auditoría**

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos y no brindamos una opinión independiente de estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos descritos a continuación, son asuntos claves de auditoría que se deben divulgar en nuestro informe.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” respecto al asunto clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para soportar el asunto clave detallado a continuación, proporcionan una base para nuestra opinión de auditoría.

**Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados**  
(véanse las notas 3 y 10)

La entidad mantiene inversiones en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, las cuales se valúan por los precios cotizados en el mercado de valores y para aquellos instrumentos financieros que no existe un mercado de valores activo, se determinan utilizando técnicas de valoración observables y no observables en el mercado aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Se requiere el ejercicio del criterio por parte de la Administración en la determinación del valor razonable del bien de inversión y a los efectos de nuestra auditoría, identificamos la valuación de los bienes de inversión como representativos de un asunto clave de auditoría debido a la importancia de este renglón en el balance de los estados financieros en su conjunto, combinada con el criterio asociado con la determinación del valor razonable.

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

**Cómo nuestra auditoría trató el asunto clave de auditoría**

Discutimos el alcance del trabajo de valuación realizada por la Entidad con la gerencia y revisamos los términos del trabajo para determinar que no haya habido asuntos que afectaran su independencia y objetividad o limitaciones al alcance impuestas sobre ellos. Confirmamos que los enfoques que utilizaron son consistentes con las NIIF y las normas de la industria.

Nuestros procedimientos de auditoría también incluyeron:

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

**Otra información incluida en la memoria anual de la entidad**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana., pero no se incluye dentro de los estados financieros ni en nuestro informe sobre los mismos. Esperamos tener la memoria anual a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y nosotros no expresamos ni expresaremos ningún tipo de aseguramiento sobre el mismo.

Con respecto a nuestra auditoría de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es sustancialmente inconsistente con los estados financieros o la información que hemos obtenido en la auditoría, o contiene errores materiales. Si, basado en el trabajo que hemos realizado sobre la otra información que hemos obtenido previamente a la fecha del informe del auditor, hemos concluido que existe un error material en dicha información, nos vemos obligados a informar este hecho.

### **Responsabilidades de la administración y encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y de la realización de dicho control interno necesario para posibilitar la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, ya sea por motivo de fraude o error, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, cuando corresponda, los asuntos vinculados al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente que la entidad liquide o cese sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Entidad son los responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la entidad.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

La seguridad razonable representa un alto grado de aseguramiento, aunque no garantiza que una auditoría realizada conforme a las Normas Internacionales de Auditoría detecte todos los errores materiales. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios fundamentadas en dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros ejercemos un criterio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo los procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos la evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para brindar un sustento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulta de fraude es más alto que el que resulta de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o ignorancia del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la conveniencia de las estimaciones contables y las revelaciones vinculadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso de la base contable de negocio en marcha por la Administración y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, ya sea que exista una incertidumbre material vinculada a los eventos o condiciones que puedan presentar duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar con su negocio en marcha. Si llegáramos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, debemos prestar atención en el informe del auditor a las revelaciones vinculadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no fueran adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe del auditor. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían ocasionar el cese de actividades.
- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Les comunicamos a los encargados del gobierno, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos, incluso las deficiencias significativas y el control interno que identificamos durante la auditoría.

Nosotros también brindamos una declaración que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes respecto de la independencia, y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente creamos que influyen en nuestra independencia, y cuando corresponda, las salvaguardas afines.

Teniendo en cuenta los asuntos comunicados a los Encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son por lo tanto los asuntos clave de auditoría. Nosotros describimos aquellos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o normativa impida la divulgación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, nosotros determinamos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque las consecuencias desfavorables de revelarlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

El socio que origina este informe del auditor independiente es el Lic. Héctor Guzmán Desangles.

**GUZMAN TAPIA PKF, S.R.L.**

**No. de registro en la SIMV**

**SVAE-002**

**No. de registro en el ICPARD**

**12917**

20 de abril del 2026

Santo Domingo, República Dominicana



Guzmán Tapia PKF S.R.L., es miembro de PKF Global, la red de firmas miembro de PKF International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente y no acepta ninguna responsabilidad u obligación por las acciones o inacciones de cualquier miembro individual o firma (s) corresponsal (es).

Guzman Tapia PKF, S.R.L., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm (s).

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2025 y 2024**

**Expresado en pesos dominicanos**

|                                                     | <b>Notas</b> | <b><u>2025</u></b>          | <b><u>2024</u></b>          |
|-----------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Activos</b>                                      |              |                             |                             |
| Efectivo y equivalente de efectivo                  | 9, 10        | 965,696,494                 | 556,077,337                 |
| Inversiones en instrumentos financieros             |              |                             |                             |
| A valor razonable con cambios en resultados         | 7, 21        | 1,758,540,044               | 2,259,698,997               |
| A valor razonable Instrumentos Financieros          | 7, 21        | 394,643,296                 | 293,783,872                 |
| 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                         |              | -                           | 312,450                     |
| Cuentas por cobrar relacionadas                     |              | -                           | -                           |
| Otras cuentas por cobrar                            | 10           | 51,004,151                  | 73,562,938                  |
| Impuestos pagados por anticipado                    |              | 16,788,547                  | 10,731,676                  |
| Impuestos diferidos                                 |              | -                           | -                           |
| Inversiones en sociedades                           | 15           | 2,500,818                   | 2,500,818                   |
| Activos intangibles                                 | 16           | 225,712                     | 395,057                     |
| Propiedades, planta y equipo                        | 17           | 366,455                     | 477,032                     |
| Derecho de uso                                      |              | -                           | -                           |
| Propiedades de Inversión                            |              | -                           | -                           |
| Otros activos                                       | 20           | -                           | 15,767                      |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                             |              | <b><u>3,189,765,517</u></b> | <b><u>3,197,555,944</u></b> |

Manuel Cáceres  
Presidente

Víctor García Fadul  
Gerente General

**SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO  
SANCHEZ**

Firmado digitalmente  
por SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ  
Fecha: 2026.05.14  
15:01:21 -04'00'

Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                                                     | Notas     | <u>2025</u>                 | <u>2024</u>                 |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Pasivos</b>                                      |           |                             |                             |
| Pasivos financieros                                 |           |                             |                             |
| A valor razonable                                   | 7, 21     | 1,403,996                   | 2,601,878                   |
| A valor razonable-instrumento financieros derivados | 10, 21,22 | 174,429,156                 | 119,233,070                 |
| 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        | 2,599,605,240               | 2,684,779,849               |
| Acreedores por intermediación                       | 27        | -                           | 673,996                     |
| Cuentas por pagar relacionados                      |           | -                           | -                           |
| Otras cuentas por pagar                             | 10, 27    | 1,182,592                   | 449,995                     |
| Provisiones                                         |           | -                           | -                           |
| Acumulaciones y otras obligaciones                  | 27        | 6,339,614                   | 1,941,348                   |
| Arrendamientos                                      |           | -                           | -                           |
| Impuestos por pagar                                 | 28        | 1,063                       | -                           |
| Impuestos diferidos                                 |           | -                           | -                           |
| Otros pasivos                                       | 27        | 13,730,726                  | 9,264,916                   |
| <b>Total pasivos</b>                                |           | <u><b>2,796,692,387</b></u> | <u><b>2,818,945,052</b></u> |
| <b>Patrimonio</b>                                   |           |                             |                             |
| 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        | 204,785,492                 | 194,074,708                 |
| Resultado del ejercicio                             | 30        | 14,462,238                  | 10,710,784                  |
| Superávit por revaluación                           |           | -                           | -                           |
| Otro resultado integral                             |           | -                           | -                           |
| <b>Total de patrimonio</b>                          |           | <u><b>393,073,130</b></u>   | <u><b>378,610,892</b></u>   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                |           | <u><b>3,189,765,517</b></u> | <u><b>3,197,555,944</b></u> |

Manuel Cáceres  
Presidente

Víctor García Fadul  
Gerente General

**SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO  
SANCHEZ**  
Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

Firmado digitalmente por  
SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO  
SANCHEZ  
Fecha: 2026.05.14 15:02:00 -04'00'



**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estados de Resultados**  
**Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

|                                                                       | Notas  | <u>2025</u>         | <u>2024</u>         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| <b>Resultado por instrumentos financieros:</b>                        |        |                     |                     |
| A valor razonable                                                     | 31, 32 | 2,297,627,359       | 1,595,967,457       |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados                | 31, 32 | (1,998,088,400)     | (1,265,508,141)     |
| A costo amortizado                                                    | 31, 32 | (216,780,541)       | (259,894,447)       |
| <b>Total resultados por instrumentos financieros</b>                  |        | <b>82,758,418</b>   | <b>70,564,869</b>   |
| <b>Ingresos por servicios:</b>                                        |        |                     |                     |
| Ingresos por administración de cartera                                |        | -                   | -                   |
| Ingresos por custodia de valores                                      | 32     | 500                 | 3,500               |
| Ingresos por asesorías financieras                                    | 31,32  | 125,069             | 1,756,951           |
| Otros ingresos por servicios                                          |        | -                   | -                   |
| <b>Total ingresos por servicios</b>                                   |        | <b>125,569</b>      | <b>1,760,451</b>    |
| <b>Resultado por intermediación</b>                                   |        |                     |                     |
| Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles               | 31,32  | 8,553,397           | 6,628,544           |
| Gastos por comisiones y servicios                                     | 32     | (7,901,375)         | (9,015,579)         |
| Otras comisiones                                                      |        | -                   | -                   |
| <b>Total resultados por intermediación</b>                            |        | <b>652,022</b>      | <b>(2,387,035)</b>  |
| <b>Gastos por financiamiento</b>                                      |        |                     |                     |
| Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos       |        | -                   | -                   |
| Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera |        | -                   | -                   |
| Gastos por arrendamientos                                             |        | -                   | -                   |
| <b>Ingresos (gastos) por financiamiento</b>                           |        | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Gastos de administración y comercialización</b>                    | 33     | <b>(90,666,611)</b> | <b>(80,037,917)</b> |
| <b>Otros resultados:</b>                                              |        |                     |                     |
| Reajuste y diferencia de cambio                                       |        | 21,059,448          | 20,631,789          |
| Resultado de inversiones en sociedades                                | 15     | 176                 | 45                  |
| Otros ingresos (gastos)                                               |        | 533,216             | 178,582             |
| Operaciones descontinuadas (neto)                                     |        | -                   | -                   |
| <b>Total otros resultados</b>                                         |        | <b>21,592,840</b>   | <b>20,810,416</b>   |
| <b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>                         |        | <b>14,462,238</b>   | <b>10,710,784</b>   |
| Impuesto sobre la renta                                               |        | -                   | -                   |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                                         |        | <b>14,462,238</b>   | <b>10,710,784</b>   |

Manuel Cáceres  
Presidente

Víctor García Fadul  
Gerente General

SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO  
SANCHEZ  
Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

Firmado digitalmente  
por SOMAYRA  
ALTAGRACIA MORENO  
SANCHEZ  
Fecha: 2026.05.14  
15:03:05-04'00'

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estados de otros resultados integrales**  
**Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

|                                                                              | <u>2025</u>              | <u>2024</u>              |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Utilidad del ejercicio</b>                                                | <b>14,462,238</b>        | <b>10,710,784</b>        |
| <b>Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>          |                          |                          |
| 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                                                   | -                        | -                        |
| <b>Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>    | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| <b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>              | <b><u>14,462,238</u></b> | <b><u>10,710,784</u></b> |

\_\_\_\_\_  
Manuel Cáceres  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Víctor García Fadul  
Gerente General

SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO  
SANCHEZ

Firmado digitalmente  
por SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ  
Fecha: 2026.05.14  
15:03:55 -04'00'

\_\_\_\_\_  
Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.  
Estados de cambios en el patrimonio  
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024  
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 |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Saldos al 1 de enero de 2024</b>              | <b>95,000,000</b> | -                                  | <b>19,000,000</b> | -                   | <b>217,616,807</b>    | <b>(23,542,099)</b>     | -                         | -                       | <b>308,074,708</b>  |
| Aumento (disminución) de capital                 | -                 | 59,825,400                         | -                 | -                   | -                     | -                       | -                         | -                       | 59,825,400          |
| Resultado del ejercicio                          | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | 10,710,784              | -                         | -                       | 10,710,784          |
| Transferencia de resultados                      | -                 | -                                  | -                 | -                   | (23,542,099)          | 23,542,099              | -                         | -                       | -                   |
| Dividendos o participaciones distribuidos        | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | -                       | -                         | -                       | -                   |
| Otros resultados integrales                      | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | -                       | -                         | -                       | -                   |
| Otros ajustes                                    | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | -                       | -                         | -                       | -                   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>         | <b>95,000,000</b> | <b>59,825,400</b>                  | <b>19,000,000</b> | -                   | <b>194,074,708</b>    | <b>10,710,784</b>       | -                         | -                       | <b>378,610,892</b>  |
| <b>Aumento (disminución) de capital</b>          | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | -                       | -                         | -                       | -                   |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                   | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | 14,462,238              | -                         | -                       | 14,462,238          |
| <b>Transferencia de resultados</b>               | -                 | -                                  | -                 | -                   | 10,710,784            | (10,710,784)            | -                         | -                       | -                   |
| <b>Dividendos o participaciones distribuidos</b> | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | -                       | -                         | -                       | -                   |
| <b>Otros resultados integrales</b>               | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | -                       | -                         | -                       | -                   |
| <b>Otros ajustes</b>                             | -                 | -                                  | -                 | -                   | -                     | -                       | -                         | -                       | -                   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>         | <b>95,000,000</b> | <b>59,825,400</b>                  | <b>19,000,000</b> | -                   | <b>204,785,492</b>    | <b>14,462,238</b>       | -                         | -                       | <b>393,073,130</b>  |

|                                     |                                               |                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Manuel Cáceres</b><br>Presidente | <b>Víctor García Fadul</b><br>Gerente General | <b>SOMAYRA</b><br><b>ALTAGRACIA</b><br><b>MORENO</b><br><b>SANCHEZ</b><br>Firmado digitalmente por<br>SOMAYRA ALTAGRACIA<br>MORENO SANCHEZ<br>Fecha: 2026.05.14 15:04:25<br>0498<br>Somayra Moreno<br>Gerente de Contabilidad |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estados de flujo de efectivo**  
**Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                                                                                                  | <u><b>2025</b></u>        | <u><b>2024</b></u>          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación:</b>                                     |                           |                             |
| Comisiones recaudadas (pagadas)                                                                  | 652,022                   | (2,387,035)                 |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable                             | 2,797,588,430             | 1,375,141,250               |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados                                   | (2,043,751,738)           | (1,619,565,077)             |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado                            | (183,668,349)             | (181,328,237)               |
| 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             | (118,286,801)             | 170,740,787                 |
| Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia            | 125,569                   | 1,760,451                   |
| Gastos de administración y comercialización pagados                                              | (81,366,110)              | (95,128,563)                |
| Intereses pagados                                                                                | -                         | -                           |
| Impuestos pagados                                                                                | (6,056,871)               | (4,358,369)                 |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación                                   | 23,420,220                | 23,139,099                  |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>                                      | <u><b>388,656,372</b></u> | <u><b>(331,985,694)</b></u> |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión:</b>                                        |                           |                             |
| Incorporación de propiedades, planta y equipos                                                   | (96,839)                  | (95,484)                    |
| Inversiones en sociedades                                                                        | 176                       | 45                          |
| Otros ingresos (egresos) neto de inversión                                                       | -                         | 37,720                      |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>                                         | <u><b>(96,663)</b></u>    | <u><b>(57,719)</b></u>      |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento:</b>                                   |                           |                             |
| Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros                                                    | -                         | -                           |
| Aumentos de capital                                                                              | -                         | 59,825,400                  |
| Reparto de utilidades y de capital                                                               | -                         | -                           |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento                                 | -                         | -                           |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>                                    | <u><b>-</b></u>           | <u><b>59,825,400</b></u>    |
| <b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>                                          | <b>388,559,709</b>        | <b>(272,218,013)</b>        |
| Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente | 21,059,448                | 17,743,344                  |
| <b>Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo</b>                                     | <u><b>409,619,157</b></u> | <u><b>(254,474,669)</b></u> |
| Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo                                             | 556,077,337               | 810,552,006                 |
| <b>Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo</b>                                        | <u><b>965,696,494</b></u> | <u><b>556,077,337</b></u>   |

Manuel Cáceres  
Presidente

Víctor García Fadul  
Gerente General

SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ

Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

Firmado digitalmente por  
SOMAYRA ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ  
Fecha: 2026.05.14  
15:04:54 -04'00'

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

**Notas a los Estados Financieros Individuales**

|        |                                                                                     |           |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1      | Información general de la empresa .....                                             | 15        |
| 2      | Base de preparación.....                                                            | 16        |
| 3      | Principales políticas contables .....                                               | 16        |
| 3.1    | Efectivo y equivalentes de efectivo.....                                            | 16        |
| 3.2    | Instrumentos financieros .....                                                      | 16        |
| 3.2.1  | <b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados .....</b>                | <b>17</b> |
| 3.2.2  | <b>Inversiones a costo amortizado .....</b>                                         | <b>17</b> |
| 3.2.3  | <b>Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados.....</b> | <b>17</b> |
| 3.3    | Instrumentos financieros derivados.....                                             | 18        |
| 3.4    | Operaciones de compras al contado con ventas a plazo o forward .....                | 19        |
| 3.5    | Deudores por intermediación .....                                                   | 19        |
| 3.6    | Inversiones en sociedades .....                                                     | 20        |
| 3.7    | Propiedad, planta y equipo .....                                                    | 20        |
| 3.8    | Deterioro de activos financieros y no financieros.....                              | 20        |
| 3.9    | Pasivos financieros a valor razonable .....                                         | 21        |
| 3.10   | Pasivos financieros a costo amortizado .....                                        | 22        |
| 3.11   | Operaciones de ventas al contado con compras a plazos .....                         | 22        |
| 3.12   | Acreedores por intermediación .....                                                 | 22        |
| 3.13   | Impuesto sobre la renta .....                                                       | 22        |
| 3.13.1 | <b>Impuesto sobre la renta corriente.....</b>                                       | <b>23</b> |
| 3.13.2 | <b>Impuestos sobre los activos.....</b>                                             | <b>23</b> |
| 3.13.3 | <b>Impuesto sobre la renta diferido.....</b>                                        | <b>23</b> |
| 3.14   | Provisiones .....                                                                   | 23        |
| 3.15   | Uso de estimaciones y juicios.....                                                  | 23        |
| 3.16   | Reconocimiento de ingresos .....                                                    | 24        |
| 3.17   | Costos por financiamiento .....                                                     | 24        |
| 3.18   | Diferencia cambiaria .....                                                          | 24        |
| 3.18.1 | <b>Moneda funcional y de presentación .....</b>                                     | <b>24</b> |
| 3.18.2 | <b>Transacciones y saldos .....</b>                                                 | <b>24</b> |
| 3.19   | Intangibles .....                                                                   | 25        |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

|               |                                                                                          |           |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.20          | Transacciones con empresas relacionadas .....                                            | 25        |
| 3.21          | Arrendamientos .....                                                                     | 25        |
| 3.22          | Vacaciones a empleados .....                                                             | 25        |
| 3.23          | Pasivos laborales .....                                                                  | 25        |
| <b>3.23.1</b> | <b>Plan de Pensiones .....</b>                                                           | <b>25</b> |
| <b>3.23.2</b> | <b>Otros Beneficios.....</b>                                                             | <b>26</b> |
| <b>3.23.3</b> | <b>Prestaciones Laborales .....</b>                                                      | <b>26</b> |
| 3.24          | Valorización de activos y pasivos financieros .....                                      | 26        |
| 3.25          | Baja de activos y pasivos financieros .....                                              | 26        |
| 3.26          | Reconocimiento de gastos .....                                                           | 26        |
| 3.27          | Activos y pasivos contingentes.....                                                      | 27        |
| 3.28          | Segmentos de operación.....                                                              | 27        |
| 3.29          | Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad..... | 27        |
| 4             | Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas .....                        | 27        |
| 5             | Cambios contables .....                                                                  | 28        |
| 6             | Gestión de riesgo financiero .....                                                       | 28        |
| 6.1           | Riesgo de Crédito .....                                                                  | 29        |
| 6.2           | Riesgo de Mercado.....                                                                   | 30        |
| <b>6.2.1</b>  | <b>Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información .....</b>            | <b>30</b> |
| <b>6.2.2</b>  | <b>Riesgo de Liquidez .....</b>                                                          | <b>31</b> |
| <b>6.2.3</b>  | <b>Riesgo de Moneda.....</b>                                                             | <b>31</b> |
| <b>6.2.4</b>  | <b>Riesgo de Precio.....</b>                                                             | <b>32</b> |
| <b>6.2.5</b>  | <b>Riesgo de Tasa de Interés .....</b>                                                   | <b>32</b> |
| <b>6.2.6</b>  | <b>Riesgo Operacional .....</b>                                                          | <b>32</b> |
| <b>6.2.7</b>  | <b>Riesgo Legal.....</b>                                                                 | <b>32</b> |
| <b>6.2.8</b>  | <b>Riesgo Reputacional.....</b>                                                          | <b>33</b> |
| 7             | Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....                                    | 38        |
| 8             | Reajuste y diferencia en cambio .....                                                    | 41        |
| 9             | Efectivo y equivalentes de efectivo.....                                                 | 43        |
| 10            | Instrumentos financieros .....                                                           | 44        |
| 10.1          | Instrumentos financieros por categoría.....                                              | 44        |
| <b>10.1.1</b> | <b>Activos Financieros .....</b>                                                         | <b>44</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

|                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>10.1.2 Pasivo financiero</b> .....                                         | 45 |
| 10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia .....        | 46 |
| <b>10.2.1 Renta variable</b> .....                                            | 46 |
| <b>10.2.2 Renta Fija</b> .....                                                | 50 |
| 10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia.....        | 54 |
| 10.4 Contratos de derivados financieros .....                                 | 55 |
| 11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo .....                | 57 |
| 12 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo ..... | 58 |
| 13 Deudores por intermediación .....                                          | 58 |
| 14 Saldos y transacciones con partes relacionadas .....                       | 59 |
| 15 Inversiones en sociedades .....                                            | 60 |
| 16 Activos intangibles .....                                                  | 61 |
| 17 Propiedad Planta y Equipo .....                                            | 62 |
| 18 Propiedades de inversión.....                                              | 63 |
| 19 Arrendamiento.....                                                         | 63 |
| 20 Otros activos.....                                                         | 63 |
| 21 Pasivos financieros .....                                                  | 64 |
| 22 Instrumentos financieros derivados.....                                    | 65 |
| 23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo .....                     | 68 |
| 24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos. ....                   | 68 |
| 25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera .....              | 68 |
| 26 Operaciones de venta al contado con compra a plazo .....                   | 69 |
| 27 Otros pasivos.....                                                         | 70 |
| 27.1 Acreedores por intermediación .....                                      | 70 |
| 27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia .....                | 71 |
| 27.3 Otras cuentas por pagar.....                                             | 71 |
| <b>27.3.1 Provisiones</b> .....                                               | 71 |
| <b>27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones</b> .....                        | 72 |
| 28 Impuestos por pagar .....                                                  | 73 |
| 29 Categoría de instrumentos financieros.....                                 | 77 |
| 30 Patrimonio.....                                                            | 78 |
| 30.1 Estatus de las acciones:.....                                            | 78 |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

|      |                                                                                                      |    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 30.2 | Movimiento de las cuentas de patrimonio: .....                                                       | 78 |
| 30.3 | Participación de los accionistas sobre el patrimonio .....                                           | 79 |
| 31   | Ingresos por comisiones, custodia y registros .....                                                  | 79 |
| 32   | Resultados por operaciones con instrumentos financieros .....                                        | 80 |
| 33   | Gastos de administración y comercialización .....                                                    | 82 |
| 34   | Plan de beneficios basados en acciones .....                                                         | 82 |
| 35   | Contingencias y compromisos.....                                                                     | 83 |
| 35.1 | Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden .....         | 83 |
| 35.2 | Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.<br>85 |    |
| 36   | Hechos relevantes .....                                                                              | 85 |
| 37   | Hechos posteriores.....                                                                              | 85 |
| 38   | Otras revelaciones importantes .....                                                                 | 86 |
| 39   | Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas .....                        | 86 |
| 40   | Estados financieros ajustados por inflación.....                                                     | 86 |
| 41   | Estados financieros consolidados .....                                                               | 86 |
| 42   | Índices patrimoniales para los estados financieros auditados .....                                   | 86 |
| 43   | Aprobación de los estados financieros .....                                                          | 87 |



**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

**1 Información general de la empresa**

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). Su empresa matriz es Vertex Financial Investment, LTD.

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”).

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.

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.

Los principales funcionarios de la Compañía son:

| <b><u>Nombre</u></b>         | <b><u>Posición</u></b>                       |
|------------------------------|----------------------------------------------|
| Manuel Cáceres Rodríguez     | Presidente del Consejo de Administración     |
| Ricardo Brugal León          | Vicepresidente del Consejo de Administración |
| Felipe Nicolás Benito Ortiz  | Secretario del Consejo de Administración     |
| George José Pou Burt         | Tesorero del Consejo de Administración       |
| Mario Cabrera Vitienes       | Miembro del Consejo de Administración        |
| Víctor García Fadul          | Gerente General                              |
| Somayra Moreno Sánchez       | Gerente de Contabilidad                      |
| Manuel A. Seijas             | Gerente de Operaciones                       |
| Jorge Manelic Pesquera Gasso | 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 diciembre de 2024.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión, por el Consejo de Administración, en fecha 28 de abril de 2026. La aprobación final de los estados financieros debe ser realizada por la Asamblea de Accionistas.

### Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025, 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

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

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

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

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 años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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:

- • Modificación a NIC 21, Falta de intercambiabilidad.

## **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 2026

- Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7, modificación a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros, en cuanto a:
  - liquidación de pasivos financieros mediante un sistema de pago electrónico; y
  - evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros, incluidos aquellos con características ambientales, sociales y de gobernanza.
- Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Contabilidad de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.
- Modificación de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Ganancia o pérdida en la baja en cuentas.
- Modificación de la Guía de implementación de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar:
  - Introducción.
  - Información a revelar sobre la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de transacción.
  - Información a revelar sobre el riesgo crediticio.
- Modificación a la NIIF 9 Instrumentos financieros:
  - Baja en cuentas de pasivos por arrendamiento.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

- Precio de transacción.
- Modificación a la NIIF 10 Estados financieros Consolidados. Determinación de un "agente de facto".
- Modificación a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Método del costo.

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:

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

## **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 31 de diciembre de 2025, las exposiciones de los instrumentos de la cartera de inversiones del puesto estaban concentradas en los siguientes emisores:

- Banco Central de la República Dominicana con 27.70%
- Ministerio de Hacienda con 65.76%
- Bonos Corporativos con 3.89%
- Fondos abiertos y cerrados con 2.65%

### 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:

Al cierre de diciembre de 2025, el efectivo y equivalente posee las siguientes calificaciones de riesgo:

| <u>Calificadora de riesgo</u>  | <u>Calificación crediticia</u> | <u>Monto DOP</u>   |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Fitch Ratings                  | AAA                            | 1,347,947          |
| Fitch Ratings                  | AA+                            | 17,412,762         |
| Fitch Ratings                  | A+                             | 164,645,967        |
| Thomas Murray                  | A+                             | 61,212,326         |
| Pacific Credit Rating          | A+                             | 286,894,449        |
| Pacific Credit Rating          | A                              | 230,954,932        |
| Fitch Ratings                  | AA-                            | 448,693            |
| Feller Rate                    | A-                             | 193,389,820        |
| Standard & Poor's (S&P Global) | BBB+                           | 4,199,443          |
| Feller Rate                    | BB                             | 517,367            |
| Standard & Poor's (S&P Global) | BB-                            | 4,652,788          |
|                                | Sin calificación (i)           | 20,000             |
|                                | <b>Total</b>                   | <b>965,696,494</b> |

- (i) Corresponde al efectivo en caja.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

La Compañía mantiene, al cierre de diciembre de 2025, inversiones en títulos valores con las siguientes calificaciones de riesgo:

| <b>Calificadora de<br/>riesgo</b> | <b>Calificación<br/>crediticia</b> | <b><u>Monto DOP</u></b>     |
|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Feller Rate                       | AAA                                | 2,596,718                   |
| Fitch Ratings                     | AA+                                | 27,019,973                  |
| Feller Rate                       | A+                                 | 17,339,934                  |
| Feller Rate                       | A                                  | 2,164,495                   |
| Feller Rate                       | BBB+fa                             | 23,052,650                  |
| Standard & Poor's                 | BB                                 | 1,150,611,107               |
| Standard & Poor's                 | BB-                                | 474,832,336                 |
|                                   | Sin calificación (i)               | 60,922,831                  |
| <b>Total</b>                      |                                    | <b><u>1,758,540,044</u></b> |

- (i) Corresponden a cuotas de fondos de fondos de inversiones nacionales y a fondos de inversión que cotizan en mercados extranjeros.

## **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.



**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

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 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 31 de diciembre de 2025, el Ratio de Cobertura de Liquidez estuvo en 1.18 por encima del límite requerido por la Superintendencia de Valores para diciembre de 2025, 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 31 de diciembre de 2025, 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 31 de diciembre de 2025 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**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

|                                                          | Al 31-12-2025        |                    |                    |                    |                    |              |                 |                      |
|----------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|-----------------|----------------------|
|                                                          | 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 |                    |                    |                    |                    |              |                 |                      |
| <b>Pasivos</b>                                           |                      |                    |                    |                    |                    |              |                 |                      |
| <b>Pasivos financieros</b>                               |                      |                    |                    |                    |                    |              |                 |                      |
| Valor razonable                                          | 553,627              | 382,150            | 367,050            | 53,788             | 47,381             | -            | -               | 1,403,996            |
| Valor razonable-instrumentos financieros derivados       | 45,286,042           | 24,690,796         | 61,326,683         | 43,125,635         | -                  | -            | -               | 174,429,156          |
| Pasivo financiero a costo amortizado                     |                      |                    |                    |                    |                    |              |                 |                      |
| Operaciones de financiamientos                           | -                    | -                  | -                  | -                  | -                  | -            | -               | -                    |
| Operaciones con instituciones financieras                | -                    | -                  | -                  | -                  | -                  | -            | -               | -                    |
| <b>Operación de ventas con pacto de compra posterior</b> | 601,497,036          | 717,908,453        | 825,076,764        | 176,711,412        | 278,411,575        | -            | -               | 2,599,605,240        |
| <b>Total pasivos</b>                                     | <b>647,336,705</b>   | <b>742,981,399</b> | <b>886,770,497</b> | <b>219,890,835</b> | <b>278,458,956</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>2,775,438,392</b> |
|                                                          |                      |                    |                    |                    |                    |              |                 | <b>1,390,318,104</b> |
|                                                          |                      |                    |                    |                    |                    |              |                 | <b>2,496,979,436</b> |

35

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

| Al 31-12-2024                                      |                      |             |             |             |             |              |                 |               |               |               |
|----------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                    | 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                                    | 1,163,852            | 626,682     | 613,018     | 112,966     | 83,776      | 1,584        | -               | 2,601,878     | 1,790,534     | 2,516,518     |
| Valor razonable-instrumentos financieros derivados | 48,834,221           | 21,085,715  | 24,706,249  | 24,606,885  | -           | -            | -               | 119,233,070   | 69,919,936    | 119,233,070   |
| Pasivo financiero a costo amortizado               |                      |             |             |             |             |              |                 |               |               |               |
| Operaciones de financiamientos                     | -                    | -           | -           | -           | -           | -            | -               | -             | -             | -             |
| Operaciones con instituciones financieras          | -                    | -           | -           | -           | -           | -            | -               | -             | -             | -             |
| Operación de ventas con pacto de compra posterior  | 901,735,166          | 663,575,501 | 643,963,422 | 275,125,954 | 190,864,844 | 9,514,962    | -               | 2,684,779,849 | 1,565,310,667 | 2,484,400,043 |
| Total pasivos                                      | 951,733,239          | 685,287,898 | 669,282,689 | 299,845,805 | 190,948,620 | 9,516,546    | -               | 2,806,614,797 | 1,637,021,137 | 2,606,149,631 |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

| Al 31-12-2024                                         |                      |               |               |                 |                 |                 |                 |               |               |                 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                                       | 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 |               |               |                 |                 |                 |                 |               |               |                 |
| Activos                                               |                      |               |               |                 |                 |                 |                 |               |               |                 |
| Activos financieros                                   |                      |               |               |                 |                 |                 |                 |               |               |                 |
| Efectivo y equivalente de efectivo                    | 556,077,337          | -             | -             | -               | -               | -               | -               | 556,077,337   | 556,077,337   | 556,077,337     |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible   | -                    | 225,836,447   | 2,585,282     | -               | -               | 330,702,647     | 1,341,934,481   | 1,901,058,857 | 225,836,447   | 228,421,729     |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida | 157,200,055          | 100,519,086   | 80,709,713    | 15,330,350      | 4,880,936       | -               | -               | 358,640,140   | 257,719,141   | 353,759,204     |
| Contratos derivados                                   | 21,387,432           | 120,098,639   | 73,961,187    | 78,259,152      | 77,462          | -               | -               | 293,783,872   | 141,486,071   | 293,706,410     |
| Operaciones de compras con pacto de venta posterior   | -                    | -             | -             | -               | -               | -               | -               | -             | -             | -               |
| Total activos                                         | 734,664,824          | 446,454,172   | 157,256,182   | 93,589,502      | 4,958,398       | 330,702,647     | 1,341,934,481   | 3,109,560,206 | 1,181,118,996 | 1,431,964,680   |
| Flujo de caja estático                                | (217,068,415)        | (238,833,726) | (512,026,507) | (206,256,303)   | (185,990,222)   | 321,186,101     | 1,341,934,481   | 302,945,409   | (455,902,141) | (1,174,184,951) |
| Flujos de caja acumulados                             | (217,068,415)        | (455,902,141) | (967,928,648) | (1,174,184,951) | (1,360,175,173) | (1,038,989,072) | 302,945,409     | (455,902,141) | (455,902,141) | (1,630,087,092) |

## **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 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,



**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

- 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.
- 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:

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                                                            | <b>Al 31-12-2025</b> |                      |                |                      |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------------|
|                                                            | <b>Nivel 1</b>       | <b>Nivel 2</b>       | <b>Nivel 3</b> | <b>Total</b>         |
|                                                            | En pesos dominicanos |                      |                |                      |
| <b>Activos financieros</b>                                 |                      |                      |                |                      |
| 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          |
| <b>Total</b>                                               | <b>65,546,048</b>    | <b>2,087,637,292</b> | <b>-</b>       | <b>2,153,183,340</b> |
| <b>Pasivos financieros</b>                                 |                      |                      |                |                      |
| 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        |
| <b>Total</b>                                               | <b>-</b>             | <b>2,775,438,392</b> | <b>-</b>       | <b>2,775,438,392</b> |

|                                                       | <b>Al 31-12-2024</b> |                      |                |                      |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------------|
|                                                       | <b>Nivel 1</b>       | <b>Nivel 2</b>       | <b>Nivel 3</b> | <b>Total</b>         |
|                                                       | En pesos dominicanos |                      |                |                      |
| <b>Activos financieros</b>                            |                      |                      |                |                      |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible   | 58,881,089           | 1,842,177,768        | -              | 1,901,058,857        |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida | 11,639,272           | 347,000,868          | -              | 358,640,140          |
| Contratos derivados                                   | -                    | 293,783,872          | -              | 293,783,872          |
| <b>Total</b>                                          | <b>70,520,361</b>    | <b>2,482,962,508</b> | <b>-</b>       | <b>2,553,482,869</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                                                            | Al 31-12-2024        |               |         |               |
|------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|---------|---------------|
|                                                            | Nivel 1              | Nivel 2       | Nivel 3 | Total         |
|                                                            | En pesos dominicanos |               |         |               |
| Pasivos                                                    |                      |               |         |               |
| Pasivos financieros                                        |                      |               |         |               |
| Valor razonable                                            | -                    | 2,601,878     | -       | 2,601,878     |
| Valor razonable-instrumentos financieros derivados         | -                    | 119,233,070   | -       | 119,233,070   |
| Pasivo financiero a costo amortizado                       |                      |               |         |               |
| Operaciones de financiamientos                             | -                    | -             | -       | -             |
| Operaciones con instituciones de intermediación financiera | -                    | -             | -       | -             |
| Operación de ventas con pacto de compra posterior          | -                    | 2,684,779,849 | -       | 2,684,779,849 |
| Total                                                      | -                    | 2,806,614,797 | -       | 2,806,614,797 |

## 8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

|                                                    | 2025              |          |          |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|
|                                                    | Ingresos (gastos) |          |          | Total             |
|                                                    | US\$              | EUR\$    | Otros    |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                | 298,029           | -        | -        | 298,029           |
| Inversiones en renta fija                          | 46,540            | -        | -        | 46,540            |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | (2,251)           | -        | -        | (2,251)           |
| <b>Total, diferencias en cambio en US\$</b>        | <b>342,318</b>    | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>342,318</b>    |
| Tasa de cambio promedio                            | 61.5201           |          |          | 61.5201           |
| <b>Total, diferencias en cambio en RD\$</b>        | <b>21,059,448</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>21,059,448</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                                                    | <b>2024</b>              |              |              |                  |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------|------------------|
|                                                    | <b>Ingresos (gastos)</b> |              |              |                  |
|                                                    | <b>US\$</b>              | <b>EUR\$</b> | <b>Otros</b> | <b>Total</b>     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                | 299,462                  | -            | -            | 299,462          |
| Inversiones en renta fija                          | 298,018                  | -            | -            | 298,018          |
| Inversiones en renta variable                      | 2,013                    | -            | -            | 2,013            |
| Otros activos                                      | (25,069)                 | -            | -            | (25,069)         |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | (409,397)                | -            | -            | (409,397)        |
| <b>Total, diferencias en cambio en US\$</b>        | <b>165,027</b>           | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>165,027</b>   |
| Tasa de cambio promedio                            | 59.2507                  | -            | -            | 59.2507          |
| <b>Total, diferencias en cambio en RD\$</b>        | <b>9,777,983</b>         | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>9,777,983</b> |

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

|                                                                          | <b><u>2025</u></b><br>US\$ | <b><u>2024</u></b><br>US\$ |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Activos</b>                                                           |                            |                            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                      | 5,533,066                  | 825,278                    |
| Inversiones en renta fija                                                | 7,874,043                  | 8,676,129                  |
| Inversiones en renta variable                                            | 69,644                     | 64,714                     |
| Otras cuentas por cobrar                                                 | 117,770                    | 63,193                     |
| Otros activos                                                            | 188,538                    | 178,356                    |
| <b>Total activos</b>                                                     | <b>13,783,061</b>          | <b>9,807,670</b>           |
|                                                                          | <b><u>2025</u></b><br>US\$ | <b><u>2024</u></b><br>US\$ |
| <b>Pasivos</b>                                                           |                            |                            |
| Pasivos financieros a valor razonable                                    | 1,962                      | 1,456                      |
| Pasivos financieros a valor razonable-instrumentos financieros derivados | 1,486,653                  | 1,081,571                  |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo                       | 8,804,724                  | 6,495,369                  |
| Acreedores por intermediación                                            | -                          | 4,500                      |
| Otros pasivos                                                            | 95,963                     | 56,317                     |
| <b>Total pasivos</b>                                                     | <b>10,389,302</b>          | <b>7,639,213</b>           |
| <b>Posición neta</b>                                                     | <b>3,393,759</b>           | <b>2,168,457</b>           |

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$62.8978 y RD\$60.8924 por cada US\$1, respectivamente.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**Análisis de sensibilidad**

|                                                                | <b>Al 31-12-2025</b>                |                                       | <b>Al 31-12-2024</b>                |                                       |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                | <b>Moneda<br/>Nacional<br/>RD\$</b> | <b>Moneda<br/>Extranjera<br/>US\$</b> | <b>Moneda<br/>Nacional<br/>RD\$</b> | <b>Moneda<br/>Extranjera<br/>US\$</b> |
| Activos sensibles a tasa                                       | 866,924,234                         | 13,783,061                            | 597,212,579                         | 9,807,670                             |
| Pasivos sensibles a tasa                                       | (653,464,247)                       | (10,389,302)                          | (465,170,003)                       | (7,639,213)                           |
| <b>Posición neta</b>                                           | <b>213,459,987</b>                  | <b>3,393,759</b>                      | <b>132,042,576</b>                  | <b>2,168,457</b>                      |
| <b>Exposición a tasa de<br/>cambio, 5% de<br/>variabilidad</b> | <b>10,672,999</b>                   |                                       | <b>6,602,129</b>                    |                                       |

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\$10,672,999 y de RD\$6,602,129, para diciembre de 2025 y 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, está conformado de la siguiente manera:

|                                                                          | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Efectivo en caja                                                         | 20,000             | 20,000             |
| Saldos en bancos                                                         |                    |                    |
| En moneda nacional                                                       | 556,446,480        | 469,536,734        |
| En moneda extranjera, equivalente a<br>USD5,533,066 (USD825,278 al 2024) | 348,017,688        | 50,253,166         |
| Inversiones en certificados de depósitos                                 | 60,476,675         | 35,531,786         |
| Disponibilidad restringida                                               | 735,651            | 735,651            |
| <b>Total</b>                                                             | <b>965,696,494</b> | <b>556,077,337</b> |

La Compañía reconoció ingresos por intereses, por los saldos depositados en bancos, durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, por RD\$55,170,069 y por RD\$65,428,215, respectivamente.

Las inversiones en certificados de depósitos a plazo son de vencimientos menor o igual a 90 días y devengaron rendimientos de RD\$4,564,940 y de RD\$2,886,709 para los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**10 Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se detallan a continuación:

**10.1 Instrumentos financieros por categoría**

**10.1.1 Activos Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2025**

|                                                                    | <b>Activos financieros a:</b>                    |                                                                   |                          |                             |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                    | <b>Valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>Valor razonable con cambios en ORI</b><br>En pesos dominicanos | <b>Costo amortizado</b>  | <b>Total</b>                |
| <b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b> |                                                  |                                                                   |                          |                             |
| 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                 |
| Instrumentos financieros derivados                                 | 394,643,296                                      | -                                                                 | -                        | 394,643,296                 |
| Otras cuentas por cobrar                                           | -                                                | -                                                                 | 51,004,151               | 51,004,151                  |
| Inversiones en sociedades                                          | 2,500,818                                        | -                                                                 | -                        | 2,500,818                   |
| <b>Total</b>                                                       | <b><u>3,121,380,652</u></b>                      | <b><u>-</u></b>                                                   | <b><u>51,004,151</u></b> | <b><u>3,172,384,803</u></b> |

**Al 31 de diciembre de 2024**

|                                                                    | <b>Activos financieros a:</b>                    |                                                                   |                          |                             |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                    | <b>Valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>Valor razonable con cambios en ORI</b><br>En pesos dominicanos | <b>Costo amortizado</b>  | <b>Total</b>                |
| <b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b> |                                                  |                                                                   |                          |                             |
| Efectivo y equivalente de efectivo                                 | 556,077,337                                      | -                                                                 | -                        | 556,077,337                 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible              | 1,901,058,857                                    | -                                                                 | -                        | 1,901,058,857               |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida            | 358,640,140                                      | -                                                                 | -                        | 358,640,140                 |
| Instrumentos financieros derivados                                 | 293,783,872                                      | -                                                                 | -                        | 293,783,872                 |
| Deudores por intermediación                                        | -                                                | -                                                                 | 312,450                  | 312,450                     |
| Otras cuentas por cobrar                                           | -                                                | -                                                                 | 73,562,938               | 73,562,938                  |
| Inversiones en sociedades                                          | 2,500,818                                        | -                                                                 | -                        | 2,500,818                   |
| <b>Total</b>                                                       | <b><u>3,112,061,024</u></b>                      | <b><u>-</u></b>                                                   | <b><u>73,875,388</u></b> | <b><u>3,185,936,412</u></b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**10.1.2 Pasivo financiero**

|                                                                  | <b>Al 31 de diciembre de 2025</b> |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                  | <b>Valor</b>                      | <b>Costo</b>         | <b>Total</b>         |
|                                                                  | <b>razonable</b>                  | <b>amortizado</b>    |                      |
|                                                                  | En pesos dominicanos              |                      |                      |
| <b>Pasivo financiero según el estado de situación financiera</b> |                                   |                      |                      |
| 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        |
| Acreedores por intermediación                                    | -                                 | -                    | -                    |
| Cuentas por pagar relacionadas                                   | -                                 | -                    | -                    |
| Otras cuentas por pagar                                          | -                                 | 1,182,592            | 1,182,592            |
| Otros pasivos                                                    | -                                 | 13,730,726           | 13,730,726           |
| <b>Total</b>                                                     | <b>175,833,152</b>                | <b>2,614,518,558</b> | <b>2,790,351,710</b> |

|                                                                  | <b>Al 31 de diciembre de 2024</b> |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                  | <b>Valor</b>                      | <b>Costo</b>         | <b>Total</b>         |
|                                                                  | <b>razonable</b>                  | <b>amortizado</b>    |                      |
|                                                                  | En pesos dominicanos              |                      |                      |
| <b>Pasivo financiero según el estado de situación financiera</b> |                                   |                      |                      |
| Pasivo financiero a valor razonable                              | 2,601,878                         | -                    | 2,601,878            |
| Instrumentos financieros derivados                               | 119,233,070                       | -                    | 119,233,070          |
| 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               | -                                 | 2,684,779,849        | 2,684,779,849        |
| Acreedores por intermediación                                    | -                                 | 673,996              | 673,996              |
| Cuentas por pagar relacionadas                                   | -                                 | -                    | -                    |
| Otras cuentas por pagar                                          | -                                 | 449,995              | 449,995              |
| Otros pasivos                                                    | -                                 | 9,264,916            | 9,264,916            |
| Otros pasivos financieros                                        | -                                 | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                                                     | <b>121,834,948</b>                | <b>2,695,168,756</b> | <b>2,817,003,704</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia**

**10.2.1 Renta variable**

| Al 31 de diciembre de 2025                 |                           |                                   |              |                                   |          |            |
|--------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|----------|------------|
| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida        |              |                                   |          | Total      |
|                                            |                           | En operaci <sup>o</sup> n 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 |



| Al 31 de diciembre de 2025                                                    |                           |                            |              |                                   |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Instrumentos financieros a valor razonable                                    | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida |              |                                   | Unidades No. acciones |
|                                                                               |                           | En operación a plazo       | En préstamos | En garantía por otras operaciones |                       |
| En pesos dominicanos                                                          |                           |                            |              |                                   |                       |
| Instrumentos de renta variable                                                |                           |                            |              |                                   |                       |
| Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados                                        |                           |                            |              |                                   |                       |
| FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION | 23,533,006                | -                          | -            | -                                 | 12.00                 |
| FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER                             | 18,672,196                | -                          | -            | -                                 | 1,102.00              |
| FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I                            | 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**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

| Al 31 de diciembre de 2024                 |                           |                            |              |                                   |          |            |
|--------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|-----------------------------------|----------|------------|
| Instrumentos financieros a valor razonable | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida |              |                                   |          | Total      |
|                                            |                           | En operaci3n a plazo       | En pr3stamos | En garant3a por otras operaciones | Subtotal |            |
| En pesos dominicanos                       |                           |                            |              |                                   |          |            |
| Instrumentos de renta variable             |                           |                            |              |                                   |          |            |
| Acciones                                   |                           |                            |              |                                   |          |            |
| Nacionales                                 | -                         | -                          | -            | -                                 | -        | -          |
| Extranjeras                                | -                         | -                          | -            | -                                 | -        | -          |
| Cuotas de Fondos de Inversi3n              |                           |                            |              |                                   |          |            |
| Abiertos o Fondos Mutuos                   |                           |                            |              |                                   |          |            |
| Nacionales                                 | -                         | -                          | -            | -                                 | -        | -          |
| Extranjeras                                | -                         | -                          | -            | -                                 | -        | -          |
| Cuotas de Fondos de Inversi3n Cerrados     |                           |                            |              |                                   |          |            |
| Nacionales                                 | 43,808,976                | -                          | -            | -                                 | -        | 43,808,976 |
| Extranjeras                                | -                         | -                          | -            | -                                 | -        | -          |
| Otros                                      |                           |                            |              |                                   |          |            |
| Total IFRV                                 | 43,808,976                | -                          | -            | -                                 | -        | 43,808,976 |

49

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**10.2.2 Renta Fija**

| Al 31 de diciembre de 2025                    |                              |                            |                 |                                         |             |               |
|-----------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------------------|-------------|---------------|
| Instrumentos financieros<br>a valor razonable | Cartera propia<br>disponible | Cartera propia restringida |                 |                                         | Subtotal    | Total         |
|                                               |                              | En<br>operación a<br>plazo | En<br>préstamos | En garantía<br>por otras<br>operaciones |             |               |
| 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**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

| Instrumentos financieros a valor razonable     | Al 31 de diciembre de 2025 |                            |              |                                   |               |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|-----------------------------------|---------------|
|                                                | Cartera propia disponible  | Cartera propia restringida |              |                                   | Total         |
|                                                |                            | En operación a plazo       | En préstamos | En garantía por otras operaciones |               |
| En pesos dominicanos                           |                            |                            |              |                                   |               |
| Instrumentos de renta fija                     |                            |                            |              |                                   |               |
| Títulos valores de deuda                       |                            |                            |              |                                   |               |
| ACERO ESTRELLA, S.R.L.                         | 1,442,775                  | 144,568                    | -            | -                                 | 1,587,343     |
| CCI PUESTO DE BOLSA, S.A.                      | 17,937,623                 | -                          | -            | -                                 | 17,937,623    |
| CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.              | 552,021                    | 491,284                    | -            | -                                 | 1,043,305     |
| DOMINICAN POWER PARTNERS                       | 2,596,718                  | 311,076                    | -            | -                                 | 2,907,794     |
| EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A. | 10,310,383                 | 7,029,550                  | -            | -                                 | 17,339,933    |
| GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.   | -                          | 577,153                    | -            | -                                 | 577,153       |
| BANCO BHD                                      | 27,019,973                 | -                          | -            | -                                 | 27,019,973    |
| BANCO CENTRAL RD                               | 297,559,463                | 189,513,792                | -            | -                                 | 487,073,255   |
| MINISTERIO DE HACIENDA RD                      | 858,427,014                | 298,040,995                | -            | -                                 | 1,156,468,009 |
|                                                |                            |                            |              |                                   | 1,012,143,903 |
| Total IFRF                                     | 1,215,845,970              | 496,108,418                | -            | -                                 | 1,711,954,388 |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

| Al 31 de diciembre de 2024                    |                                 |                            |                 |                                         |             |               |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------------------|-------------|---------------|
| Instrumentos financieros a<br>valor razonable | Cartera<br>propia<br>disponible | Cartera propia restringida |                 |                                         | Subtotal    | Total         |
|                                               |                                 | En operación<br>a plazo    | En<br>préstamos | En garantía<br>por otras<br>operaciones |             |               |
| En pesos dominicanos                          |                                 |                            |                 |                                         |             |               |
| Instrumentos de renta fija                    |                                 |                            |                 |                                         |             |               |
| Del Estado                                    |                                 |                            |                 |                                         |             |               |
| Nacionales                                    | 1,810,559,374                   | 345,506,460                | -               | -                                       | 345,506,460 | 2,156,065,834 |
| Extranjeras                                   | -                               | -                          | -               | -                                       | -           | -             |
| De entidades financieras                      |                                 |                            |                 |                                         |             |               |
| Nacionales                                    | 26,019,233                      | -                          | -               | -                                       | -           | 26,019,233    |
| Extranjeras                                   | -                               | -                          | -               | -                                       | -           | -             |
| De empresas                                   |                                 |                            |                 |                                         |             |               |
| Nacionales                                    | 20,626,176                      | 13,133,680                 | -               | -                                       | 13,133,680  | 33,759,856    |
| Extranjeras                                   | 45,098                          | -                          | -               | -                                       | -           | 45,098        |
| Total IFRF                                    | 1,857,249,881                   | 358,640,140                | -               | -                                       | 358,640,140 | 2,215,890,021 |

53

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la compañía registró ganancia neta no realizadas de RD\$466,233,255 y de RD\$880,998,628, respectivamente, 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 años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos RD\$63,407,474,965 y RD\$49,857,831,496, respectivamente, y registró ganancias netas realizadas por RD\$1,697,386,309 y por RD\$474,343,502, 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 años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T" por unos RD\$71,683,340 y RD\$230,613,784, registrándose ganancias netas realizadas de RD\$773,577 y pérdidas netas realizadas de RD\$-782,260, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", del total del Portafolio de Inversiones, está conformado principalmente por:

- 96.00% (95.41% al 2024), de títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y del Banco Central de República Dominicana.
- 4.00% (2.65% al 2024) conformado por inversiones de bonos de empresas.

### **10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no tuvo inversiones a costo amortizado, así como no se registraron ingresos, durante los años en esas fechas terminadas, que se hubieran contabilizado 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**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**10.4 Contratos de derivados financieros**

**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**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**31 de diciembre de 2024**

| 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)   | 62                      | 2,672,452,589                  | 3,324,776,794                    | -                              | -                                | 4,802,864                                           | 262,800,454        | 15,599,860    | 16,626,152      | 30,110,111         | 6,637,334     | 283,203,178                             | 53,373,597                               |
| En moneda extranjera (USD) | 33                      | 984,691,000                    | 1,141,151,246                    | 89,511,828                     | 92,192,801                       | -                                                   | 9,595,986          | 984,708       | 17,302,639      | 40,288,738         | 8,268,096     | 10,580,694                              | 65,859,473                               |
| B) Otros contratos         | -                       | -                              | -                                | -                              | -                                | -                                                   | -                  | -             | -               | -                  | -             | -                                       | -                                        |
| Total                      | 95                      | 3,657,143,589                  | 4,465,928,040                    | 89,511,828                     | 92,192,801                       | 4,802,864                                           | 272,396,440        | 16,584,568    | 33,928,791      | 70,398,849         | 14,905,430    | 293,783,872                             | 119,233,070                              |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2025:**

| <b><u>Contrapartes</u></b>                | <b>Activo<br/>derivado a<br/>valor<br/>razonable<br/>(valoración)<br/><u>DOP</u></b> | <b>Pasivo<br/>derivado a<br/>valor<br/>razonable<br/>(valoración)<br/><u>DOP</u></b> | <b>Valor de<br/>mercado de<br/>los contratos<br/>derivados<br/><u>DOP</u></b> | <b>Monto a<br/>liquidar de los<br/>contratos<br/>derivados<br/><u>DOP</u></b> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                            | -                                                                                    | 35,233,677                                                                    | 34,419,725                                                                    |
| Partes relacionadas                       | 12,591,803                                                                           | 13,130,246                                                                           | 258,043,571                                                                   | 264,661,740                                                                   |
| Entidades de intermediación<br>financiera | 53,297,094                                                                           | 1,056,940                                                                            | 497,290,930                                                                   | 467,251,883                                                                   |
| <b>Total</b>                              | <b>394,643,296</b>                                                                   | <b>174,429,156</b>                                                                   | <b>5,990,581,890</b>                                                          | <b>5,942,400,435</b>                                                          |

**Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2024:**

| <b><u>Contrapartes</u></b>                | <b>Activo<br/>derivado a<br/>valor<br/>razonable<br/>(valoración)<br/><u>DOP</u></b> | <b>Pasivo<br/>derivado a<br/>valor<br/>razonable<br/>(valoración)<br/><u>DOP</u></b> | <b>Valor de<br/>mercado de<br/>los contratos<br/>derivados<br/><u>DOP</u></b> | <b>Monto a<br/>liquidar de<br/>los contratos<br/>derivados<br/><u>DOP</u></b> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Personas físicas                          | 14,063,518                                                                           | 23,398,947                                                                           | 756,906,344                                                                   | 787,673,870                                                                   |
| Personas jurídicas                        | 245,544,924                                                                          | 71,290,245                                                                           | 3,282,771,280                                                                 | 3,199,405,954                                                                 |
| Intermediarios de valores                 | -                                                                                    | 11,615,103                                                                           | 101,150,894                                                                   | 92,192,801                                                                    |
| Inversionistas institucionales            | -                                                                                    | -                                                                                    | -                                                                             | -                                                                             |
| Partes relacionadas                       | 26,384,401                                                                           | 4,170,374                                                                            | 230,163,046                                                                   | 211,440,682                                                                   |
| Entidades de intermediación<br>financiera | 7,791,029                                                                            | 8,758,401                                                                            | 258,809,296                                                                   | 267,407,534                                                                   |
| <b>Total</b>                              | <b>293,783,872</b>                                                                   | <b>119,233,070</b>                                                                   | <b>4,629,800,860</b>                                                          | <b>4,558,120,841</b>                                                          |

**11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo**

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo.

**13 Deudores por intermediación**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición de los deudores por intermediación es el siguiente.

|                                         | 2025         |                          |              | 2024           |                          |                |
|-----------------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                         | <u>Monto</u> | <u>DOP<br/>Provisión</u> | <u>Total</u> | <u>Monto</u>   | <u>DOP<br/>Provisión</u> | <u>Total</u>   |
| Tipo de intermediación                  |              |                          |              |                |                          |                |
| Intermediación de operaciones a término | -            | -                        | -            | 312,450        | -                        | 312,450        |
| Intermediación de operaciones a plazo   | -            | -                        | -            | -              | -                        | -              |
|                                         | <u>-</u>     | <u>-</u>                 | <u>-</u>     | <u>312,450</u> | <u>-</u>                 | <u>312,450</u> |

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

**Al 31 de diciembre de 2025**

|                           | 2025                                                         |                          |                      |                                 |                                              |                                               |                                   |                                   |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                           | <u>Cuentas por<br/>cobrar por<br/>intermediación<br/>DOP</u> | <u>Provisión<br/>DOP</u> | <u>Total<br/>DOP</u> | <u>Hasta 2<br/>días<br/>DOP</u> | <u>Desde 3<br/>hasta 10<br/>días<br/>DOP</u> | <u>Desde<br/>11 hasta<br/>30 días<br/>DOP</u> | <u>Más de<br/>30 días<br/>DOP</u> | <u>Total<br/>vencidas<br/>DOP</u> |
| Personas físicas          | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
| Personas jurídicas        | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
| Intermediarios de valores | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
| Inversiones               | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
| Partes relacionadas       | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
|                           | <u>-</u>                                                     | <u>-</u>                 | <u>-</u>             | <u>-</u>                        | <u>-</u>                                     | <u>-</u>                                      | <u>-</u>                          | <u>-</u>                          |

**Al 31 de diciembre de 2024**

|                           | 2024                                                         |                          |                      |                                 |                                              |                                               |                                   |                                   |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                           | <u>Cuentas por<br/>cobrar por<br/>intermediación<br/>DOP</u> | <u>Provisión<br/>DOP</u> | <u>Total<br/>DOP</u> | <u>Hasta 2<br/>días<br/>DOP</u> | <u>Desde 3<br/>hasta 10<br/>días<br/>DOP</u> | <u>Desde<br/>11 hasta<br/>30 días<br/>DOP</u> | <u>Más de<br/>30 días<br/>DOP</u> | <u>Total<br/>vencidas<br/>DOP</u> |
| Personas físicas          | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
| Personas jurídicas        | 312,450                                                      | -                        | 312,450              | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
| Intermediarios de valores | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
| Inversiones               | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
| Partes relacionadas       | -                                                            | -                        | -                    | -                               | -                                            | -                                             | -                                 | -                                 |
|                           | <u>312,450</u>                                               | <u>-</u>                 | <u>312,450</u>       | <u>-</u>                        | <u>-</u>                                     | <u>-</u>                                      | <u>-</u>                          | <u>-</u>                          |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**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:

| Transacción                                                | Cantidad | 2025                 |             | Saldos al 31/12/2025 |            |
|------------------------------------------------------------|----------|----------------------|-------------|----------------------|------------|
|                                                            |          | Año 2025             |             |                      |            |
|                                                            |          | 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         | 29       | -                    | 2,644,295   | -                    | 4,086,778  |
| Préstamos de títulos valores                               | 29       | -                    | 110,310     | -                    | -          |
| Instrumentos financieros derivados                         | 64       | 217,239,179          | 328,135,745 | 12,591,803           | 13,130,246 |
| 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)                   | -        | -                    | -           | -                    | -          |

| Transacción                                                | Cantidad | 2024                 |             | Saldos al 31/12/2024 |            |
|------------------------------------------------------------|----------|----------------------|-------------|----------------------|------------|
|                                                            |          | Año 2024             |             |                      |            |
|                                                            |          | 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         | 33       | -                    | 9,128,185   | -                    | 74,934,213 |
| Préstamos de títulos valores                               | 30       | -                    | 394,177     | -                    | -          |
| Instrumentos financieros derivados                         | 70       | 233,554,020          | 293,182,241 | -                    | 4,170,374  |
| 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 subgerencias, son como sigue:

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                                            | <b>Años finalizados el 31 de diciembre de:</b> |             |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------|
|                                            | <b>2025</b>                                    | <b>2024</b> |
|                                            | 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                     | 24,509,086                                     | 20,212,336  |
| Bonos y /o Gratificaciones                 | 11,634,345                                     | 8,954,642   |
| Préstamos a Ejecutivos                     | -                                              | -           |

**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 31 de diciembre de 2025 y 2024**

| 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 | <b>Monto de la Inversión</b> |                   |
|---------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|-------------------|
|                                             |                      |                   |                      |               |                   |                               |                                           | En pesos dominicanos         |                   |
|                                             |                      |                   |                      |               |                   |                               |                                           | <b>31/12/2025</b>            | <b>31/12/2024</b> |
| 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 años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía recibió dividendos de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, RD\$176 y RD\$45, respectivamente, los cuales se presentan en Resultado de inversiones en sociedades, del Estado de Resultados.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**16 Activos intangibles**

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

|                                    | <b>Marcas y<br/>licencias</b> | <b>Software</b>  | <b>Otros</b> | <b>Total</b>     |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------|------------------|
|                                    | En pesos dominicanos          |                  |              |                  |
| <b>Costo:</b>                      |                               |                  |              |                  |
| <b>Saldo inicial al 31-12-2023</b> | <b>1,044,372</b>              | <b>3,422,232</b> | -            | <b>4,466,604</b> |
| Adiciones                          | -                             | -                | -            | -                |
| Retiros                            | -                             | -                | -            | -                |
| Otros                              | (28,304)                      | -                | -            | (28,304)         |
| <b>Saldos al 31-12-2024</b>        | <b>1,016,068</b>              | <b>3,422,232</b> | -            | <b>4,438,300</b> |
| Adiciones                          | -                             | -                | -            | -                |
| Retiros                            | -                             | -                | -            | -                |
| Otros                              | -                             | -                | -            | -                |
| <b>Saldos al 31-12-2025</b>        | <b>1,016,068</b>              | <b>3,422,232</b> | -            | <b>4,438,300</b> |
| <b>Amortizaciones:</b>             |                               |                  |              |                  |
| <b>Saldo inicial al 31-12-2023</b> | <b>417,798</b>                | <b>3,408,780</b> | -            | <b>3,826,578</b> |
| Cargos por amortización            | 203,213                       | 4,036            | -            | 207,249          |
| Retiros                            | -                             | -                | -            | -                |
| Otros                              | -                             | 9,416            | -            | 9,416            |
| <b>Saldos al 31-12-2024</b>        | <b>621,011</b>                | <b>3,422,232</b> | -            | <b>4,043,243</b> |
| Cargos por amortización            | 169,345                       | -                | -            | 169,345          |
| Retiros                            | -                             | -                | -            | -                |
| Otros                              | -                             | -                | -            | -                |
| <b>Saldos al 31-12-2025</b>        | <b>790,356</b>                | <b>3,422,232</b> | -            | <b>4,212,588</b> |
| <b>Valor neto:</b>                 |                               |                  |              |                  |
| <b>Saldos al 31-12-2024</b>        | <b>395,057</b>                | -                | -            | <b>395,057</b>   |
| <b>Saldos al 31-12-2025</b>        | <b>225,712</b>                | -                | -            | <b>225,712</b>   |

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se registró gastos de RD\$169,345 y RD\$207,249, respectivamente.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**17 Propiedad Planta y Equipo**

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

|                                    | <b><u>Mobiliarios y<br/>equipos</u></b> | <b><u>Equipos de<br/>transporte</u></b> | <b><u>Equipos de<br/>cómputos</u></b> | <b><u>Mejoras a<br/>la<br/>propiedad<br/>arrendada</u></b> | <b><u>Total</u></b> |
|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                    | En pesos dominicanos                    |                                         |                                       |                                                            |                     |
| <b>Costo</b>                       |                                         |                                         |                                       |                                                            |                     |
| <b>Saldo inicial al 31-12-2023</b> | <b>1,384,630</b>                        | -                                       | <b>1,130,334</b>                      | <b>2,772,391</b>                                           | <b>5,287,355</b>    |
| Adiciones                          | -                                       | -                                       | 95,484                                | -                                                          | 95,484              |
| Retiros                            | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| Transferencias                     | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| Reclasificaciones o ajustes        | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| <b>Saldos al 31-12-2024</b>        | <b>1,384,630</b>                        | -                                       | <b>1,225,818</b>                      | <b>2,772,391</b>                                           | <b>5,382,839</b>    |
| Adiciones                          | 93,267                                  | -                                       | 12,988                                | -                                                          | 106,255             |
| Retiros                            | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| Transferencias                     | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| Reclasificaciones o ajustes        | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| <b>Saldos al 31-12-2025</b>        | <b>1,477,897</b>                        | -                                       | <b>1,238,806</b>                      | <b>2,772,391</b>                                           | <b>5,489,094</b>    |
| <b>Depreciación acumulada</b>      |                                         |                                         |                                       |                                                            |                     |
| <b>Saldo inicial al 31-12-2023</b> | <b>1,270,544</b>                        | -                                       | <b>995,851</b>                        | <b>2,035,160</b>                                           | <b>4,301,555</b>    |
| Cargos por depreciación            | 114,085                                 | -                                       | 229,967                               | 269,616                                                    | 613,668             |
| Retiros                            | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| Transferencias                     | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| Reclasificaciones o ajustes        | 1                                       | -                                       | -                                     | (9,417)                                                    | (9,416)             |
| <b>Saldos al 31-12-2024</b>        | <b>1,384,630</b>                        | -                                       | <b>1,225,818</b>                      | <b>2,295,359</b>                                           | <b>4,905,807</b>    |
| Cargos por depreciación            | -                                       | -                                       | -                                     | 216,832                                                    | 216,832             |
| Retiros                            | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| Transferencias                     | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| Reclasificaciones o ajustes        | -                                       | -                                       | -                                     | -                                                          | -                   |
| <b>Saldos al 31-12-2025</b>        | <b>1,384,630</b>                        | -                                       | <b>1,225,818</b>                      | <b>2,512,191</b>                                           | <b>5,122,639</b>    |
| <b>Valor neto</b>                  |                                         |                                         |                                       |                                                            |                     |
| <b>Saldos al 31-12-2024</b>        | -                                       | -                                       | -                                     | <b>477,032</b>                                             | <b>477,032</b>      |
| <b>Saldos al 31-12-2025</b>        | <b>93,267</b>                           | -                                       | <b>12,988</b>                         | <b>260,200</b>                                             | <b>366,455</b>      |

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 años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$216,832 y RD\$613,668, respectivamente.



**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

Las vidas útiles al 31 de diciembre de 2025, 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                | 60       |
| Equipos de computo                         | 60                | 60       |
| Mejoras a la propiedad arrendada           | 60                | 14       |

## 18 Propiedades de inversión

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron de RD\$3,824,818 y RD\$3,582,482, respectivamente.

## 20 Otros activos

Los otros activos, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se detallan a continuación:

|                               | 2025                 | 2024          |
|-------------------------------|----------------------|---------------|
|                               | En pesos dominicanos |               |
| Anticipos de sueldo           | -                    | 15,767        |
| Anticipos a proveedores       | -                    | -             |
| Gastos pagados por anticipado | -                    | -             |
| <b>Total</b>                  | <b>-</b>             | <b>15,767</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**21 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, están conformados de la siguiente manera:

|                                                         | <b>2025</b>          | <b>2024</b>        |
|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                         | En pesos dominicanos |                    |
| Pasivos financieros a valor razonable                   |                      |                    |
| Pasivos financieros a valor razonable                   | 1,403,996            | 2,601,878          |
| Valoración de contratos forward                         | 174,429,156          | 119,233,070        |
| Pasivos financieros a costo amortizado                  |                      |                    |
| Obligaciones por financiamiento de reportos             | -                    | -                  |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos      | -                    | -                  |
| Obligaciones con entidades de intermediación financiera | -                    | -                  |
| <b>Total pasivos financieros</b>                        | <b>175,833,152</b>   | <b>121,834,948</b> |

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

**31 de diciembre de 2025**

|                                                         | <b><u>Hasta 1 mes</u></b> | <b><u>Entre 1 y 3 meses</u></b> | <b><u>Entre 3 meses y un año</u></b> | <b><u>Entre 1 y 5 años</u></b> | <b><u>Más de 5 años</u></b> |
|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                                                         | 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 financiamiento de reportos             | -                         | -                               | -                                    | -                              | -                           |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos      | -                         | -                               | -                                    | -                              | -                           |
| Obligaciones con entidades de intermediación financiera | -                         | -                               | -                                    | -                              | -                           |
| <b>Total</b>                                            | <b>70,912,615</b>         | <b>104,873,156</b>              | <b>47,381</b>                        | <b>-</b>                       | <b>-</b>                    |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**31 de diciembre de 2024**

|                                                         | 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                   | 1,746,001         | 770,518           | 85,359                 | -                | -             |
| Valoración de contratos forward                         | 69,919,936        | 49,313,134        | -                      | -                | -             |
| Pasivos financieros a costo amortizado                  |                   |                   |                        |                  |               |
| Obligaciones por financiamiento de reportos             | -                 | -                 | -                      | -                | -             |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos      | -                 | -                 | -                      | -                | -             |
| Obligaciones con entidades de intermediación financiera | -                 | -                 | -                      | -                | -             |
| <b>Total</b>                                            | <b>71,665,937</b> | <b>50,083,652</b> | <b>85,359</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>      |

## 22 Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los contratos derivados financieros emitidos por la Compañía fueron:

|                      | 2025            |                 | 2024            |                 |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                      | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| En pesos dominicanos |                 |                 |                 |                 |
| Opciones             | -               | -               | -               | -               |
| Futuros              | -               | -               | -               | -               |
| Swaps                | -               | -               | -               | -               |
| Forward              | 5,942,400,435   | 5,990,581,890   | 4,558,120,841   | 4,629,800,860   |

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

|          | 2025          |               | 2024          |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|          | DOP           | USD           | DOP           | USD           |
| Opciones | -             | -             | -             | -             |
| Futuros  | -             | -             | -             | -             |
| Swaps    | -             | -             | -             | -             |
| Forward  | 4,493,162,230 | 1,308,649,072 | 3,324,776,794 | 1,141,151,246 |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

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

**Al 31 de diciembre de 2025**

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

**Al 31 de diciembre de 2024**

|                      | <b>Entidades de intermediación financiera</b> | <b>Puestos de bolsa</b> | <b>Agentes de valores</b> | <b>Entidades no reguladas</b> |
|----------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| En pesos dominicanos |                                               |                         |                           |                               |
| Opciones             | -                                             | -                       | -                         | -                             |
| Futuros              | -                                             | -                       | -                         | -                             |
| Swaps                | -                                             | -                       | -                         | -                             |
| Forward              | 258,809,296                                   | 101,150,894             | -                         | 4,198,160,651                 |

Los efectos en resultados, de los contratos forward son:

|                      | <b>Años finalizados el 31 de diciembre de:</b> |               |
|----------------------|------------------------------------------------|---------------|
|                      | <b>2025</b>                                    | <b>2024</b>   |
| En pesos dominicanos |                                                |               |
| Ingresos             | 8,106,430,891                                  | 4,346,305,668 |
| Gastos               | 10,104,519,291                                 | 5,611,813,809 |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

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

**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        | -             | -             |

**Al 31 de diciembre de 2024**

|                      | 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              | 2,838,512,152 | 1,702,915,079  | 16,693,610         | -             | -             |

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

**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        | -             | -             |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

---

**Al 31 de diciembre de 2024**

|                      | Hasta 1 mes   | De 1 a 3 meses | De 3 meses a 1<br>año | De 1 a 5<br>años | Más de 5 años |
|----------------------|---------------|----------------|-----------------------|------------------|---------------|
| En pesos dominicanos |               |                |                       |                  |               |
| Opciones             | -             | -              | -                     | -                | -             |
| Futuros              | -             | -              | -                     | -                | -             |
| Swaps                | -             | -              | -                     | -                | -             |
| Forward              | 2,842,391,387 | 1,771,243,581  | 16,165,892            | -                | -             |

**23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo**

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo obligaciones por financiamiento de reporto pasivo.

**24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.**

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

**25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no tuvo obligaciones con intermediación financiera.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**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 31 de diciembre de 2025 y 2024, están compuestas de la siguiente manera:

**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              | -                 | -            | -             | -     | -                                     |
| <b>Total</b>                   |                   | -            | -             | -     | -                                     |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**Renta Fija:**

| Al 31 de diciembre de 2024     |                   |                    |                      |                      |                                       |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|
| Contrapartes                   | Tasa promedio (%) | Vencimientos       |                      |                      | Valor razonable del activo subyacente |
|                                |                   | Hasta 7 días       | Más de 7 días        | Total                |                                       |
| En pesos dominicanos           |                   |                    |                      |                      |                                       |
| Personas físicas               | 11.54%            | 213,903,940        | 2,024,140,703        | 2,238,044,643        | 2,087,307,749                         |
| Personas jurídicas             | 10.44%            | 14,820,467         | 352,597,490          | 367,417,957          | 350,090,834                           |
| Intermediarios de valores      | -                 | -                  | -                    | -                    | -                                     |
| Inversionistas institucionales | 6.37%             | -                  | 4,383,036            | 4,383,036            | 4,383,036                             |
| Partes vinculadas              | 13.52%            | 55,606,010         | 19,328,203           | 74,934,213           | 75,083,268                            |
| <b>Total</b>                   |                   | <b>284,330,417</b> | <b>2,400,449,432</b> | <b>2,684,779,849</b> | <b>2,516,864,887</b>                  |

**Renta Variable:**

| Al 31 de diciembre de 2024     |                   |              |               |       |                                       |
|--------------------------------|-------------------|--------------|---------------|-------|---------------------------------------|
| 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              | -                 | -            | -             | -     | -                                     |
| <b>Total</b>                   |                   | -            | -             | -     | -                                     |

## 27 Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los otros pasivos están conformados por ingresos diferidos por operaciones bursátiles.

### 27.1 Acreedores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Compañía tuvo las siguientes operaciones con acreedores por intermediación:



**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**Por tipos de intermediación**

|                                         | <u>2025</u> | <u>2024</u>    |
|-----------------------------------------|-------------|----------------|
|                                         | RD\$        | RD\$           |
| Intermediación de operaciones a término | -           | 673,996        |
| Intermediación de operaciones a plazo   | -           | -              |
|                                         | <u>-</u>    | <u>673,996</u> |

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

|                           | <u>2025</u> | <u>2024</u>    |
|---------------------------|-------------|----------------|
|                           | RD\$        | RD\$           |
| Personas físicas          | -           | 673,996        |
| Personas jurídicas        | -           | -              |
| Intermediarios de valores | -           | -              |
| Otros intermediarios      | -           | -              |
| Personas vinculadas       | -           | -              |
|                           | <u>-</u>    | <u>673,996</u> |

**27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia**

Al 31 de diciembre de 2025 y al 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

|                         | <u>2025</u>          | <u>2024</u>    |
|-------------------------|----------------------|----------------|
|                         | En pesos dominicanos |                |
| Proveedores locales     | 1,182,592            | 449,995        |
| Proveedores extranjeros | -                    | -              |
| Otros proveedores       | -                    | -              |
| <b>Total</b>            | <u>1,182,592</u>     | <u>449,995</u> |

**27.3.1 Provisiones**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no posee provisiones registradas.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones**

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

|                             | <b>2025</b>             | <b>2024</b>             |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                             | En pesos dominicanos    |                         |
| <b>Pasivo laboral</b>       |                         |                         |
| Vacaciones                  | -                       | -                       |
| Retenciones a los empleados | -                       | -                       |
| Bonificaciones por pagar    | 5,300,000               | 1,100,000               |
| Salario de navidad          | -                       | -                       |
| Otras retenciones           | -                       | -                       |
| Otras acumulaciones         | 415,328                 | 341,030                 |
|                             | <u>5,715,328</u>        | <u>1,441,030</u>        |
| Impuestos por pagar         | 624,286                 | 500,318                 |
| Dividendos por pagar        | -                       | -                       |
| <b>Total</b>                | <b><u>6,339,614</u></b> | <b><u>1,941,348</u></b> |

El movimiento de otras acumulaciones correspondientes a pasivo laboral para el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

|                              | <b>2025</b>             | <b>2024</b>             |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                              | En pesos dominicanos    |                         |
| <b>Saldo inicial</b>         | <b>1,941,348</b>        | <b>878,784</b>          |
| Ganancia (pérdida) actuarial | -                       | -                       |
| Pagos realizados             | (40,854,281)            | (36,117,451)            |
| Liquidaciones anticipadas    | -                       | -                       |
| Acumulaciones del ejercicio  | 45,252,547              | 37,180,015              |
| <b>Saldo final</b>           | <b><u>6,339,614</u></b> | <b><u>1,941,348</u></b> |

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 los años 2025 y para el año 2024.

Para los años 2025 y 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 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 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.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

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. El impuesto del año 2025 corresponde al 1% del impuesto a los activos.

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:

|                                                                  | <b>2025</b>            | <b>2024</b>            |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                  | 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                     | -                      | -                      |
| <b>Renta neta imponible (pérdida fiscal)</b>                     | <b>(1,151,410,282)</b> | <b>(1,128,233,877)</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                                                          | <b>2025</b>            | <b>2024</b>            |
|----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                          | 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             | -                      | -                      |
| <b>Base imponible, después de pérdidas compensadas</b>   | <b>(1,151,410,282)</b> | <b>(1,128,233,877)</b> |
| Tasa impositiva                                          | -                      | -                      |
| <b>Impuesto determinado</b>                              | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| 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                                   | -                      | -                      |
| <b>Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)</b> | <b>(21,317,228)</b>    | <b>(15,182,898)</b>    |

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

|                                             | <b>2025</b>          | <b>2024</b>     |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------|
|                                             | 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              | -                    | -               |
| <b>Impuesto sobre los activos por pagar</b> | <b>1,063</b>         | <b>-</b>        |

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

|                            | <b>Base</b>          |                        | <b>Diferencias</b>     |                 |
|----------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
|                            | <b>Fiscal</b>        | <b>Financiera</b>      | <b>Permanente</b>      | <b>Temporal</b> |
|                            | 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)        | -               |
| <b>Total</b>               | <b>(136,606)</b>     | <b>(1,165,741,697)</b> | <b>(1,166,295,269)</b> | <b>416,966</b>  |

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

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**Pérdidas fiscales compensables**

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

|                                                                                  | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                  | En pesos dominicanos |                      |
| Pérdidas fiscales que se compensan al inicio                                     | 2,044,803,880        | 1,169,104,821        |
| Ajuste por inflación                                                             | 101,217,792          | 39,165,012           |
| Pérdidas fiscales ajustada por inflación                                         | 2,146,021,672        | 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        |
| <b>Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros</b> | <b>2,783,434,328</b> | <b>2,044,803,881</b> |

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

| <b>Años de las<br/>pérdidas<br/>fiscales</b> | <b>Monto de las<br/>pérdidas fiscales<br/>pendientes de<br/>compensar RD\$</b> | <b>Vencimientos de las<br/>pérdidas fiscales<br/>pendientes de<br/>compensar</b> |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 2021                                         | 29,160,477                                                                     | 2026                                                                             |
| 2022                                         | 167,969,154                                                                    | 2027                                                                             |
| 2023                                         | 487,629,252                                                                    | 2028                                                                             |
| 2024                                         | 947,265,163                                                                    | 2029                                                                             |
| 2025                                         | 1,151,410,282                                                                  | 2030                                                                             |
|                                              | <b>2,783,434,328</b>                                                           |                                                                                  |

**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 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 los años 2025 y 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**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**29 Categoría de instrumentos financieros**

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

|                                                                                     | 2025                 |                      | 2024                 |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                     | Valor en libros      | Valor razonable      | Valor en libros      | Valor razonable      |
|                                                                                     | En pesos dominicanos |                      |                      |                      |
| <b>Activos financieros</b>                                                          |                      |                      |                      |                      |
| <b>Medidos a su valor razonable</b>                                                 |                      |                      |                      |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                                 | 965,696,494          | 965,696,494          | 556,077,337          | 556,077,337          |
| Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados, incluye derivados | 2,153,183,340        | 2,153,183,340        | 2,553,482,869        | 2,553,482,869        |
| Inversiones en instrumentos financieros con cambios en otros resultados integrales  | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Medidos a costo amortizado</b>                                                   |                      |                      |                      |                      |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento                                 | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Cuentas por cobrar relacionadas                                                     | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Otras cuentas por cobrar                                                            | 51,004,151           | 51,004,151           | 73,562,938           | 73,562,938           |
| <b>Total activos financieros</b>                                                    | <b>3,169,883,985</b> | <b>3,169,883,985</b> | <b>3,183,123,144</b> | <b>3,183,123,144</b> |
|                                                                                     |                      |                      |                      |                      |
|                                                                                     | 2025                 |                      | 2024                 |                      |
|                                                                                     | Valor en libros      | Valor razonable      | Valor en libros      | Valor razonable      |
|                                                                                     | En pesos dominicanos |                      |                      |                      |
| <b>Pasivos financieros</b>                                                          |                      |                      |                      |                      |
| <b>Medidos a su valor razonable, incluye derivados</b>                              | 175,833,152          | 175,833,152          | 121,834,948          | 121,834,948          |
| <b>Medidos a costo amortizado</b>                                                   |                      |                      |                      |                      |
| Obligaciones por financiamientos                                                    | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Obligaciones por financiamientos emitidos                                           | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Obligaciones con entidades de intermediación financiera                             | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Cuentas por pagar                                                                   | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Cuentas por pagar relacionadas                                                      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| Otras cuentas por pagar                                                             | 1,182,592            | 1,182,592            | 449,995              | 449,995              |
| Otros pasivos corrientes                                                            | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>Total pasivos financieros</b>                                                    | <b>177,015,744</b>   | <b>177,015,744</b>   | <b>122,284,943</b>   | <b>122,284,943</b>   |
| <b>Instrumentos financieros, netos</b>                                              | <b>2,992,868,241</b> | <b>2,992,868,241</b> | <b>3,060,838,201</b> | <b>3,060,838,201</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**30 Patrimonio**

**Capital social autorizado, suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, la reserva legal de RD\$19,000,000.00, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

**Resultados acumulados**

Para los años 2025 y 2024, la Compañía no decretó dividendos.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

**30.1 Estatus de las acciones:**

|                                        | Autorizadas |            |          |            |
|----------------------------------------|-------------|------------|----------|------------|
|                                        | 2025        |            | 2024     |            |
|                                        | 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 |            |          |            |
|----------------------------------------|---------------------------|------------|----------|------------|
|                                        | 2025                      |            | 2024     |            |
|                                        | Acciones                  | Total RD\$ | Acciones | Total RD\$ |
| Acciones ordinarias a RD\$100 cada una | 950,000                   | 95,000,000 | 950,000  | 95,000,000 |

**30.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:**

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



**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                             | 2024                 |                   |                                         |                   |                          |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------|
|                             | Cantidad de acciones | Capital RD\$      | Aportes para futura capitalización RD\$ | Reservas RD\$     | Resultado acumulado RD\$ |
| <b>Saldos al 31-12-2023</b> | <b>950,000</b>       | <b>95,000,000</b> | -                                       | <b>19,000,000</b> | <b>194,074,708</b>       |
| Aumento                     | -                    | -                 | 59,825,400                              | -                 | -                        |
| Disminución                 | -                    | -                 | -                                       | -                 | -                        |
| Resultados del ejercicio    | -                    | -                 | -                                       | -                 | 10,710,784               |
| Transferencias              | -                    | -                 | -                                       | -                 | -                        |
| Otros cargos (dividendos)   | -                    | -                 | -                                       | -                 | -                        |
| Otros ajustes               | -                    | -                 | -                                       | -                 | -                        |
| <b>Saldos al 31-12-2024</b> | <b>950,000</b>       | <b>95,000,000</b> | <b>59,825,400</b>                       | <b>19,000,000</b> | <b>204,785,492</b>       |

### 30.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

| Accionistas                       | 2025           |                    |                  | 2024           |                    |                  |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|
|                                   | 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%          |
|                                   | <b>950,000</b> | <b>95,000,000</b>  | <b>100.0000%</b> | <b>950,000</b> | <b>95,000,000</b>  | <b>100.0000%</b> |

### 31 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, son como siguen:

|                                            | Años finalizados el 31 de diciembre de: |                  |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
|                                            | 2025                                    | 2024             |
|                                            | En pesos dominicanos                    |                  |
| <b>Ingresos por intermediación:</b>        |                                         |                  |
| Comisiones de operaciones bursátiles       | 8,539,897                               | 6,620,044        |
| Comisiones de operaciones extra bursátiles | 13,500                                  | -                |
| Comisiones y servicios                     | -                                       | -                |
| Otras comisiones                           | -                                       | 8,500            |
| <b>Total</b>                               | <b>8,553,397</b>                        | <b>6,628,544</b> |
| <b>Ingresos por servicios:</b>             |                                         |                  |
| Administración de cartera                  | -                                       | -                |
| Custodia de valores                        | 500                                     | 3,500            |
| Asesorías financieras                      | 125,069                                 | 1,756,951        |
| Otras                                      | -                                       | -                |
| <b>Total</b>                               | <b>125,569</b>                          | <b>1,760,451</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**32 Resultados por operaciones con instrumentos financieros**

Los resultados por operaciones con instrumentos financieros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, en pesos dominicanos, son los siguientes:

| Tipo de Contrato                                       | Comisiones     | 2025                      |                         |                          |                      |          |                     | 2025              |                      |                    |                      |          |                   |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|----------|---------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------|-------------------|
|                                                        |                | A valor razonable         |                         |                          | A costo amortizado   |          |                     | Otros             |                      |                    | Total                |          |                   |
|                                                        |                | Ajustes a valor razonable |                         | Ventas de cartera propia |                      | Otros    |                     | Intereses         |                      | Reajuste           |                      | Otros    |                   |
|                                                        |                | Utilidad                  | Pérdida                 | Utilidad                 | Pérdida              | Utilidad | Pérdida             | Utilidad          | Pérdida              | Utilidad           | Pérdida              | Utilidad | Pérdida           |
| A valor razonable                                      | -              | 1,037,084,679             | (427,552,284)           | 2,317,933,898            | (619,774,012)        | -        | (10,064,922)        | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | -                 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | -              | 8,106,430,891             | (10,104,519,291)        | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | -                 |
| A costo amortizado                                     | -              | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | 59,735,009        | (258,479,538)        | 187,810,767        | (205,846,779)        | -        | -                 |
| Ingresos por administración de cartera                 | -              | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | -                 |
| Ingresos por custodia de valores                       | 500            | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | 500               |
| Ingresos por asesorías financieras                     | 125,069        | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | 125,069           |
| Otros ingresos por servicios                           | -              | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | -                 |
| Comisiones por operaciones bursátiles                  | 8,539,897      | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | 8,539,897         |
| Comisiones por operaciones extra bursátiles            | 13,500         | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | 13,500            |
| Gastos por comisiones y servicios                      | (7,901,375)    | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | (7,901,375)       |
| Otras comisiones                                       | -              | -                         | -                       | -                        | -                    | -        | -                   | -                 | -                    | -                  | -                    | -        | -                 |
| <b>Total</b>                                           | <b>777,591</b> | <b>9,143,515,570</b>      | <b>(10,532,071,575)</b> | <b>2,317,933,898</b>     | <b>(619,774,012)</b> | <b>-</b> | <b>(10,064,922)</b> | <b>59,735,009</b> | <b>(258,479,538)</b> | <b>187,810,767</b> | <b>(205,846,779)</b> | <b>-</b> | <b>83,536,009</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

| 2024                                                   |                  |                           |                        |                      |                          |          |                     |                    |                      |                   |                     |          |                   |
|--------------------------------------------------------|------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|--------------------------|----------|---------------------|--------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------|-------------------|
| Tipo de Contrato                                       | Comisiones       | A valor razonable         |                        |                      |                          |          |                     | A costo amortizado |                      |                   |                     |          |                   |
|                                                        |                  | Ajustes a valor razonable |                        |                      | Ventas de cartera propia |          |                     | Intereses          |                      |                   | Reajuste            |          |                   |
|                                                        |                  | Utilidad                  | Pérdida                |                      | Utilidad                 | Pérdida  |                     | Utilidad           | Pérdida              |                   | Utilidad            | Pérdida  |                   |
| A valor razonable                                      | -                | 1,358,675,069             | (225,171,005)          | 1,076,886,436        | (603,325,194)            | -        | (11,097,849)        | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | 1,595,967,457     |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | -                | 4,346,305,668             | (5,611,813,809)        | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | (1,265,508,141)   |
| A costo amortizado                                     | -                | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | 68,314,923         | (304,187,938)        | 74,417,281        | (98,438,713)        | -        | (259,894,447)     |
| Ingresos por administración de cartera                 | -                | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | -                 |
| Ingresos por custodia de valores                       | 3,500            | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | 3,500             |
| Ingresos por asesorías financieras                     | 1,756,951        | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | 1,756,951         |
| Otros ingresos por servicios                           | -                | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | -                 |
| Comisiones por operaciones bursátiles                  | 6,620,044        | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | 6,620,044         |
| Comisiones por operaciones extra bursátiles            | 8,500            | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | 8,500             |
| Gastos por comisiones y servicios                      | (9,015,579)      | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | (9,015,579)       |
| Otras comisiones                                       | -                | -                         | -                      | -                    | -                        | -        | -                   | -                  | -                    | -                 | -                   | -        | -                 |
| <b>Total</b>                                           | <b>(626,584)</b> | <b>5,704,980,737</b>      | <b>(5,836,984,814)</b> | <b>1,076,886,436</b> | <b>(603,325,194)</b>     | <b>-</b> | <b>(11,097,849)</b> | <b>68,314,923</b>  | <b>(304,187,938)</b> | <b>74,417,281</b> | <b>(98,438,713)</b> | <b>-</b> | <b>69,938,285</b> |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

### 33 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

|                                                          | Por los años finalizados el 31 de diciembre de: |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|
|                                                          | <u>2025</u>                                     | <u>2024</u>       |
|                                                          | En pesos dominicanos                            |                   |
| <b>Remuneraciones y beneficios al personal</b>           |                                                 |                   |
| Sueldos y salarios                                       | 24,509,086                                      | 20,212,336        |
| Vacaciones                                               | 690,118                                         | 597,540           |
| Bonificaciones                                           | 13,939,211                                      | 10,959,737        |
| Seguridad social                                         | 2,167,022                                       | 1,794,295         |
| Aportes al plan de pensiones                             | 1,624,494                                       | 1,360,681         |
| Otras compensaciones al personal                         | 2,322,616                                       | 2,255,426         |
| <b>Total remuneraciones y beneficios al personal</b>     | <b>45,252,547</b>                               | <b>37,180,015</b> |
| <b>Gastos operativos</b>                                 |                                                 |                   |
| Viajes                                                   | -                                               | -                 |
| Comisiones                                               | -                                               | -                 |
| Promoción y publicidad                                   | 1,269,827                                       | 1,992,578         |
| Otros                                                    | -                                               | -                 |
| <b>Total gastos operativos</b>                           | <b>1,269,827</b>                                | <b>1,992,578</b>  |
| <b>Otros gastos de administración</b>                    |                                                 |                   |
| Servicios de proveedores locales                         | 24,827,887                                      | 21,912,891        |
| Servicios de proveedores extranjeros                     | 69,424                                          | 46,085            |
| Arrendamientos                                           | -                                               | -                 |
| Asesoría legal                                           | 584,162                                         | 966,938           |
| Amortización de intangibles                              | 169,345                                         | 203,213           |
| Amortización de software                                 | -                                               | 4,036             |
| Gastos de depreciación                                   | 216,832                                         | 613,668           |
| Cuotas y comisiones pagadas                              | 14,176,381                                      | 12,230,303        |
| Gastos de comunicaciones                                 | 2,686,711                                       | 3,961,908         |
| Impuestos                                                | 261,063                                         | 260,000           |
| Electricidad                                             | -                                               | -                 |
| Seguro y reaseguros                                      | -                                               | -                 |
| Mantenimiento y reparaciones                             | -                                               | -                 |
| Otros gastos administrativos                             | 1,152,432                                       | 666,282           |
| <b>Total otros gastos de administración</b>              | <b>44,144,237</b>                               | <b>40,865,324</b> |
| <b>Total gastos de administración y comercialización</b> | <b>90,666,611</b>                               | <b>80,037,917</b> |

### 34 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no posee plan de beneficios basados en acciones.

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

### **35 Contingencias y compromisos**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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                            | 2025                 |                 |                   |                 |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                                        | 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                            | 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**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**- Detalle de los encargos de confianza**

| Contrapartes                           | 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         |

**- Contratos spot**

| Contraparte                            | 2024                 |                 |                   |                 |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                                        | 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                            | 2024                 |                 |                |                 |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                        | Compras a plazo      |                 | Ventas a plazo |                 |
|                                        | Valor contrato       | Valor razonable | Valor contrato | Valor razonable |
|                                        | En pesos dominicanos |                 |                |                 |
| Entidades de intermediación financiera | 267,407,534          | 266,440,162     | -              | -               |
| Intermediario de valores               | -                    | -               | 92,181,513     | 101,150,894     |
| Personas jurídicas                     | 3,391,407,021        | 3,589,644,931   | -              | -               |
| Personas físicas                       | 787,554,332          | 778,218,918     | -              | -               |

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

**- Detalle de los encargos de confianza**

| Contrapartes                           | 2024                 |                      |                   |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                                        | Cantidad de clientes | Valor nominal        | Frutos devengados |
|                                        |                      | En pesos dominicanos |                   |
| Personas físicas                       | 150                  | 2,142,788,612        | 62,892,385        |
| Personas jurídicas                     | 36                   | 2,320,874,779        | 61,794,359        |
| Entidades de intermediación financiera | 2                    | 204,100,000          | 7,601,419         |
| Fondos de Pensiones                    | -                    | -                    | -                 |
| Aseguradoras                           | 3                    | 279,960,000          | 4,953,203         |
| Otros clientes profesionales           | 11                   | 870,076,456          | 14,541,187        |

**- Detalle de Otras cuentas de orden**

|                                                                                                | 2025                | 2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------|
|                                                                                                | En pesos dominicano |      |
| <b>Otras cuentas de orden</b>                                                                  |                     |      |
| 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                                                                      | -                   | -    |
| <b>Total</b>                                                                                   | -                   | -    |

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

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no posee otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.

**36 Hechos relevantes**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no tiene hechos relevantes que informar.

**37 Hechos posteriores**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

### **38 Otras revelaciones importantes**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no tiene otras revelaciones importantes que informar.

### **39 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 auditados**

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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:

| <b>Patrimonios, ratio e índice</b>         | <b>Límite requerido</b> | <b>Límite mantenido al 31-12-2025</b> |
|--------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Patrimonio y garantías de riesgo           | No establecido          | 333,247,731                           |
| Patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1) | Mayor a 150,000,001     | 333,247,731                           |



**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Individuales**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**  
**Expresado en pesos dominicanos**

|                                               |            |        |
|-----------------------------------------------|------------|--------|
| Ratio de cobertura de liquidez ( <i>RCL</i> ) | 1          | 1.18   |
| Índice de límite de apalancamiento            | Mínimo 10% | 12.32% |

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

|                                                      | Al 31-12-2025           |                         | Al 31-12-2024           |                         |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                      | <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%                  | 66.05%                  | 15.50%                  | 68.98%                  |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1) | 10.33%                  | 66.05%                  | 10.33%                  | 68.98%                  |

**43 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 16 de enero de 2026. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de diciembre de 2025.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 31 de diciembre de 2025.