

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Informe del Auditor Independiente y
Estados Financieros
31 de diciembre de 2025

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Índice
31 de diciembre de 2025

	Página(s)
Informe del Auditor Independiente	1-6
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 60



Informe del auditor independiente

A los Accionistas y

Consejo de Administración de

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CCI Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”) al 31 de diciembre de 2025, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Puesto de Bolsa comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025;
- El estado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que comprenden información material de política contable y otra información explicativa.

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes del Puesto de Bolsa de conformidad con los requisitos éticos del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) relevantes para auditorías de estados financieros en la República Dominicana y el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en lo que corresponde a auditorías de estados financieros de entidades de interés público. Hemos cumplido además con otras responsabilidades éticas de conformidad con los requisitos éticos del ICPARD y el Código IESBA.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, en nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos

Asunto clave de auditoría	Cómo abordó nuestra auditoría el asunto clave de la auditoría
<p>Valuación de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados</p> <p>Los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados ascienden a DOP 8,983 millones al 31 de diciembre de 2025, que representan el 63% del total de activos y están clasificados en los niveles 1 y 2 de la jerarquía de valor razonable.</p> <p>La estimación del valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados es considerada un área de énfasis para la auditoría del Puesto de Bolsa debido al juicio aplicado y la materialidad de dichos activos.</p> <p>De acuerdo con su política de valoración de los instrumentos financieros, el Puesto de Bolsa utiliza precios cotizados en un mercado activo para medir el valor razonable de los activos financieros. Si no hay precios cotizados en un mercado activo, utiliza los servicios de una proveedora de precios externa autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana para la determinación del valor razonable de estos activos financieros, que considera datos observables disponibles en el mercado, tomando como referencia los</p>	<p>Los principales procedimientos de auditoría realizados para la valuación de estos activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados fueron:</p> <ul style="list-style-type: none">• Obtuvimos y leímos la política de valoración de los instrumentos financieros y cotejamos su aplicación con la medición efectuada por el Puesto de Bolsa.• Obtuvimos confirmación sobre el valor facial de los activos financieros medidos a valor razonable mencionados, que es la base a la cual se le aplica la técnica de valoración a mercado.• Evaluamos la competencia, capacidades y objetividad del proveedor externo de precios utilizado por el Puesto de Bolsa.• Involucramos a nuestros especialistas para evaluar la metodología utilizada por el proveedor externo de precios.• Comparamos los precios asignados por el Puesto de Bolsa para el registro de estos activos financieros

Asunto clave de auditoría	Cómo abordó nuestra auditoría el asunto clave de la auditoría
<p>precios de transacciones recientes; y cuando no se tiene disponible un precio provisto, considera los últimos precios conocidos para instrumentos similares. Cuando no existen transacciones suficientes para asignar el valor razonable, aplica técnicas de valor presente utilizando curvas de tasa de rendimiento del mismo título o títulos comparables.</p> <p>Para algunos instrumentos, el Puesto de Bolsa utiliza precios publicados por una empresa internacionalmente reconocida de servicio de valorización.</p> <p>Para las inversiones en cuotas de fondos, se utiliza los precios por cuota publicados por los fondos de inversión al 31 de diciembre de 2025.</p> <p>Para los instrumentos de patrimonio que cotizan en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza los precios observables publicados por el mercado en la que cotiza cada instrumento.</p> <p><i>(Ver más detalle en notas 3.4.1 y 5.1 a los estados financieros).</i></p>	<p>con precios obtenidos por los proveedores de precios al 31 de diciembre de 2025.</p> <ul style="list-style-type: none">• Para ciertos activos financieros seleccionados, comparamos los precios asignados por la gerencia con los precios reportados en los precios por cuota publicado por los fondos de inversión al 31 de diciembre de 2025.• Para ciertos instrumentos de patrimonio seleccionados que cotizan en un mercado activo, comparamos los precios determinados por la gerencia, basados en precios observables publicados por el mercado en el que cotiza cada instrumento al 31 de diciembre de 2025.• Verificamos lo adecuado de las divulgaciones en las notas a los estados financieros relacionados con la política contable, incluyendo la descripción de las técnicas de valoración y juicios significativos empleados, el nivel de jerarquía y otra información requerida sobre la determinación del valor razonable de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Otra información

La Gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria anual (pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos) que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione ningún grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece estar materialmente incorrecta.

Cuando leamos la memoria anual del Puesto de Bolsa, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo del Puesto de Bolsa.

Responsabilidades de la Gerencia y de los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la Gerencia considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Puesto de Bolsa para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar el Puesto de Bolsa o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa son responsables de supervisar el proceso de informes financieros del Puesto de Bolsa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada conforme a las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría conforme a las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.

- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Puesto de Bolsa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la Gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Puesto de Bolsa deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

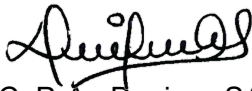
También proporcionamos a los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes respecto a la independencia, y comunicamos con ellos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan considerarse relevantes para nuestra independencia, y cuando corresponda, las acciones tomadas para eliminar amenazas o salvaguardas aplicadas.

A los Accionistas y
Consejo de Administración de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Página 6

De los asuntos comunicados a los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa, determinamos aquellos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe del auditor, salvo que la ley o regulación prohíba la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.



No. de registro en la SIMV: SVAE-006



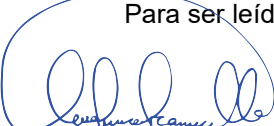
C. P. A.: Denisse Sánchez
No. de registro en el ICPARD: 10841
Socia a cargo de la auditoría

21 de abril de 2026

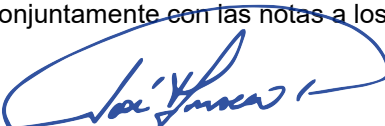
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Nota	2025	2024
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9 y 10	3,817,938,142	4,656,638,187
Instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10	8,983,150,609	5,317,729,851
A costo amortizado	10	1,084,764,377	1,182,520,512
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	10 y 11	-	255,923,839
Otras cuentas por cobrar	10	3,757,272	2,492,772
Impuestos pagados por anticipado		50,214,470	34,533,741
Inversiones en sociedades	10 y 13	2,005,172	2,000,564
Activos intangibles, neto	14	233,076,197	157,909,001
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	15	73,103,816	90,438,032
Activos por derecho de uso	16	29,455,661	13,544,343
Otros activos	17	39,160,070	15,238,921
Total de activos		14,316,625,786	11,728,969,763
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10 y 18	16,800,846	108,892,996
A costo amortizado			
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	10 y 18	295,309,997	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	10 y 21	10,645,485,011	9,030,118,377
Acreedores por intermediación	10 y 22	198,375,410	3,203,097
Otras cuentas por pagar	10	1,729,847	602,158
Provisiones		2,094,246	1,577,590
Acumulaciones y otras obligaciones	23	206,767,481	55,964,765
Impuestos por pagar	24	3,061,800	2,743,470
Pasivo por arrendamientos	10 y 16	31,685,744	14,893,524
Total de pasivos		11,401,310,382	9,217,995,977
Patrimonio			
	26		
Capital		1,200,000,000	1,200,000,000
Reserva legal		120,000,000	120,000,000
Resultados acumulados		870,973,786	232,896,830
Resultado del ejercicio		724,341,618	958,076,956
Total de patrimonio		2,915,315,404	2,510,973,786
Total de pasivos y patrimonio		14,316,625,786	11,728,969,763

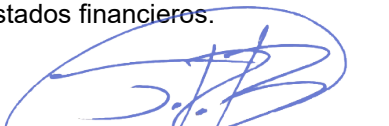
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración



José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo

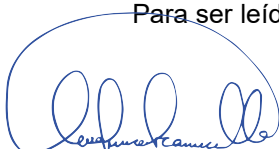


José Rafael Brito Beltré
 Contralor

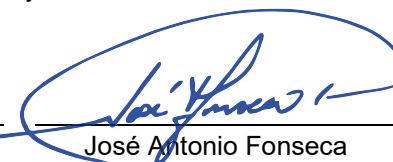
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados
Año terminado al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Nota	2025	2024
Resultado por instrumentos financieros, neto			
A valor razonable	28	2,055,985,756	1,946,601,477
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	19 y 28	(894,520)	(15,447,657)
A costo amortizado	28	(560,206,532)	(477,802,140)
Total de resultados por instrumentos financieros		<u>1,494,884,704</u>	<u>1,453,351,680</u>
Ingresos por servicios			
Ingresos por custodia de valores	28	15,748,496	13,816,515
Ingresos por asesorías financieras	28	<u>8,362,213</u>	<u>48,735,552</u>
Total ingresos por servicios	27	<u>24,110,709</u>	<u>62,552,067</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	27 y 28	21,087,813	17,854,354
Gastos por comisiones y servicios	28	<u>(49,871,817)</u>	<u>(38,707,968)</u>
Total de resultados por intermediación		<u>(28,784,004)</u>	<u>(20,853,614)</u>
Gastos por financiamientos			
Gastos por financiamientos por instrumentos financieros emitidos		(15,547,986)	-
Gasto por financiamientos con entidades de intermediación financiera	20	(7,257,155)	(908,485)
Gasto por arrendamientos	16	<u>(1,853,765)</u>	<u>(1,587,598)</u>
Total gastos por financiamientos		<u>(24,658,906)</u>	<u>(2,496,083)</u>
Gastos de administración y comercialización	29	<u>(754,742,407)</u>	<u>(593,267,576)</u>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	8	16,650,424	61,235,250
Otros ingresos, neto		<u>77,504</u>	<u>38,702</u>
Total de otros resultados		<u>16,727,928</u>	<u>61,273,952</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		727,538,024	960,560,426
Impuesto sobre la renta	24	<u>(3,196,406)</u>	<u>(2,483,470)</u>
Resultado del ejercicio		<u>724,341,618</u>	<u>958,076,956</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración



José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo



José Rafael Brito Beltré
 Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Estado de cambios en el patrimonio
 Año terminado al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	Nota	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio	Total Patrimonio
				Resultado acumulado disponible	Resultado acumulado restringido	Total resultados acumulados		
Saldos al 1 de enero de 2023		200,000,000	40,000,000	1,056,190,448	3,269,689	1,059,460,137	653,436,693	1,952,896,830
Transferencia de resultados		-	-	653,436,693	-	653,436,693	(653,436,693)	-
Apartado para reserva legal	26	-	80,000,000	(80,000,000)	-	(80,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	958,076,956	958,076,956
Transferencia	26	-	-	3,269,689	(3,269,689)	-	-	-
Transacciones con los accionistas								
Aporte de capital	26	1,000,000,000	-	(1,000,000,000)	-	(1,000,000,000)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	26	-	-	(400,000,000)	-	(400,000,000)	-	(400,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2024		1,200,000,000	120,000,000	232,896,830	-	232,896,830	958,076,956	2,510,973,786
Transferencia de resultados		-	-	958,076,956	-	958,076,956	(958,076,956)	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	724,341,618	724,341,618
Transacciones con los accionistas								
Dividendos o participaciones distribuidas	26	-	-	(320,000,000)	-	(320,000,000)	-	(320,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2025		1,200,000,000	120,000,000	870,973,786	-	870,973,786	724,341,618	2,915,315,404

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración



José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo



José Rafael Brito Beltré
 Contralor

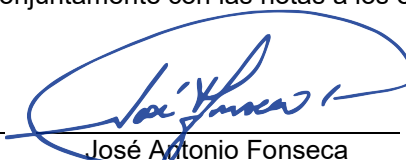
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de flujos de efectivo
Año terminado al 31 de diciembre 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2025	2024
Flujo neto de actividades de operación		
(Egreso) ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(1,609,439,610)	985,437,858
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos derivados	(894,520)	(15,447,657)
Ingresos por financieros a costo amortizado	355,797,749	306,762,814
Egreso por instrumentos financieros a costo amortizado	(939,455,154)	(852,100,090)
Ingreso neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	255,923,839	267,815,869
Ingreso neto por pasivos de operaciones de venta al contado con compra a plazo	1,736,573,642	1,339,120,758
Ingreso por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	24,110,709	62,552,067
Comisiones netas pagadas	(28,784,004)	(20,853,614)
Gastos de administración y comercialización pagados	(349,595,757)	(567,972,653)
Intereses pagados	(22,805,141)	(908,485)
Impuestos pagados	(21,620,605)	(26,143,091)
Otros egresos netos por actividades de operación	(25,108,145)	(1,048,052)
Flujo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(625,296,997)</u>	<u>1,477,215,724</u>
Flujo neto de actividades de inversión		
Incorporación de activos intangibles	(106,048,910)	(103,819,361)
Incorporación de mobiliario y equipo	(1,890,472)	(27,219,167)
Flujo neto usado en actividades de inversión	<u>(107,939,382)</u>	<u>(131,038,528)</u>
Flujo neto de actividades de financiamiento		
Ingresos por pasivo financiero a valor razonable	15,090,850	-
Pagos por cancelación de pasivo financiero a valor razonable	(107,183,000)	(150,611,471)
Ingreso de obligaciones por instrumentos financieros emitidos	295,309,997	-
Ingreso de obligaciones con entidades de intermediación financiera	174,020,500	-
Pagos por obligaciones con entidades de intermediación financiera	(174,020,500)	(407,182,934)
Pagos de arrendamientos	(5,331,937)	(3,624,496)
Dividendos pagados	(320,000,000)	(400,000,000)
Flujo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(122,114,090)</u>	<u>(961,418,901)</u>
Flujo neto del año	(855,350,469)	384,758,295
Efecto de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	16,650,424	61,235,250
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(838,700,045)	445,993,545
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4,656,638,187</u>	<u>4,210,644,642</u>
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,817,938,142</u>	<u>4,656,638,187</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



Serafina Scannella
 Presidente del
 Consejo de Administración



José Antonio Fonseca
 Zamora
 Presidente Ejecutivo



José Rafael Brito Beltré
 Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

1. Información general

CCI Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”), fue constituido en septiembre de 2010, con domicilio en República Dominicana. Fue autorizada el 18 de mayo de 2011, a través de la Segunda Resolución del Consejo Nacional de Valores R-CNV-2011-14-PB, a prestar los servicios de intermediación de valores que corresponden a los Puestos de Bolsa y está inscrita en el Registro de Mercado de Valores y Productos con el código SIVPB-019. El Puesto de Bolsa es subsidiaria de Capital, Crédito e Inversiones, CCI, S.A., quien posee el 99.9997% de su capital (Nota 26).

El Puesto de Bolsa está regido por las leyes de la República Dominicana, especialmente por la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, del 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, el 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17 que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, del 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 “SIMV”).

El Puesto de Bolsa está domiciliado en la Calle Filomena Gómez de Cova No. 3, Torre Corporativa 2015, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales funcionarios son:

Nombres	Cargo
José Antonio Fonseca Zamora	Presidente Ejecutivo
Jorge Luis Rodríguez Campiz	Vicepresidente Ejecutivo
José Rafael Brito Beltré	Contralor
Rosanny City De Yannie	Vicepresidente de Operaciones
José A. Cendón Medrano	Vicepresidente de Tesorería
Diana Marie Sánchez Tavares	Vicepresidente de Riesgo
Claudia del Carmen Ureña H.	Gerente de RR.HH.
Elssie J. Mejía Rodríguez	Gerente de Cumplimiento
Deilyn Geraldine Urdaneta A.	Gerente de Tecnología

2. Base de preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF y otros reportes requeridos por la SIMV como ente regulador. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden lo siguiente: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (IFRIC Interpretations por su denominación en inglés) o su órgano predecesor el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC Interpretations por su denominación en inglés).

Las políticas contables descritas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Consejo de Administración, el 20 de abril de 2026.

2.2. Bases contables

Los estados financieros se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- El estado de situación financiera se presenta de acuerdo con el grado de liquidez, el cual comienza presentando los activos y pasivos más líquidos o exigibles hasta llegar a los menos líquidos o menos exigibles. Debido a lo anterior en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revelan los importes esperados a recuperar o pagar dentro de los 12 meses siguientes sobre el que se informa, y después de 12 meses tras esa fecha de acuerdo con la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y la NIC 10 – Hechos posteriores a la fecha de balance.
- El estado de resultados comienza presentando los resultados netos derivados de instrumentos financieros, seguido del desglose de los ingresos y los gastos operacionales reconocidos en el resultado basado en su naturaleza acorde al objeto del Puesto de Bolsa. El estado de otros resultados integrales no se presenta por no haberse realizado transacciones correspondientes a este estado.
- El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue elaborado usando el método directo. Dado el modelo de negocio del Puesto de Bolsa, los principales componentes de los flujos de efectivo que proceden de las actividades de operación, de inversión y de financiación se presentan en términos netos, a excepción de aquellas categorías de cobros y pagos brutos que la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo requiera que se presenten por separado.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

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

3. Políticas contables materiales

Las políticas contables materiales aplicadas por el Puesto de Bolsa en la preparación de los estados financieros se describen a continuación:

3.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Puesto de Bolsa ha sido determinada teniendo en cuenta que las operaciones son fundamentalmente administración de valores y portafolios de inversión, comisión por compra-venta de inversiones y corretaje sobre valores inscritos en el Mercado de Valores de la República Dominicana.

De acuerdo con lo anterior y a que el desempeño del Puesto de Bolsa se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos dominicanos (en lo adelante “DOP”), la gerencia considera que este es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes y por esta razón sus estados financieros son presentados en DOP, su moneda funcional.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Son consideradas transacciones en moneda extranjera aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias entre el tipo de cambio de cierre de cada estado de situación financiera presentado y el tipo de cambio utilizado inicialmente para registrar las transacciones se registran en el estado de resultados, en atención a lo siguiente:

- Las inversiones en instrumentos financieros, los pasivos a valor razonable y los pasivos de operaciones de venta al contado con compra a plazo que se incluyen en el estado de situación financiera, en la línea de resultados por instrumentos financieros según le corresponda.
- Los efectos de conversión de los demás activos y pasivos en moneda extranjera se presentan en la línea de otros resultados por reajuste y diferencia de cambio.

Los activos y pasivos no monetarios adquiridos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio correspondiente a la fecha de la transacción inicial y no se ajustan posteriormente.

3.3. 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 meses o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor.

3.4. Instrumentos financieros

3.4.1. Activos financieros

Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, el Puesto de Bolsa clasifica sus inversiones en instrumentos financieros tomando en consideración el modelo de negocio del Puesto de Bolsa para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos. Sobre esta base, el Puesto de Bolsa clasifica los activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

El Puesto de Bolsa aplica la contabilidad de la fecha de liquidación para reconocer sus activos financieros, registrándolos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable con cambios en resultados (en lo adelante "VRCR"). Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en resultados.

El valor razonable en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción, salvo evidencia en contrario, donde se reconocerá la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción como una ganancia o pérdida.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

El Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros como instrumentos financieros a VRRCR cuando los mismos estén destinados a generar flujos de efectivo a través de las ventas recurrentes de los activos y producir ganancias por las fluctuaciones de precio. Estos activos no se mantienen con el propósito de cobrar flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida del mismo.

Una ganancia o pérdida en un instrumento financiero que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el período en el que surge.

Para los valores denominados o indexados en moneda extranjera, se valoran al tipo de cambio aplicable para la fecha de presentación. Las ganancias o pérdidas cambiarias producto de la valoración de tipo de cambio aplicable se presentan en el estado de resultados en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Inversiones a costo amortizado

El Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros como instrumentos de deuda a costo amortizado cuando, y solo cuando:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida del instrumento, y
- Los términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

Los valores clasificados a costo amortizado no podrán ser vendidos ni se podrá ceder su propiedad a un tercero antes de su fecha de vencimiento, es decir, estas inversiones no podrán ser objeto de negociación en el mercado de valores, salvo en el caso en que el Puesto de Bolsa atraviese por una crisis de liquidez, ya sea sistémica o por una situación interna.

El principal es el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición.

Los ingresos por intereses recibidos de los activos financieros a costo amortizado se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva y se presentan en el estado de resultados en la línea de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

En base al método de interés efectivo, el valor en libros de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado deberá reflejar la amortización acumulada de cualquier diferencia existente entre el valor razonable a la fecha de incorporación y el valor de reembolso en el momento del vencimiento del valor (primas o descuentos). Con el propósito de reflejar el rendimiento real de los valores medidos a costo amortizado, los gastos o ingresos producto del reconocimiento de los montos de amortización de primas o descuentos, se contabilizan como ajuste en la cuenta de ingresos donde se registra el ingreso por concepto del devengo de intereses.

Las inversiones medidas a costo amortizado denominadas o indexadas en moneda extranjera (divisas) son valoradas al tipo de cambio aplicable para la fecha de presentación. Las ganancias o pérdidas cambiarias producto de esta valoración se presentan en el estado de resultados en la línea de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Operaciones de compra al contado con venta a plazos

Los contratos de compra al contado con venta a plazo 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, 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 días.

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. Estos contratos se miden a costo amortizado en el reconocimiento inicial y subsecuentemente.

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados al costo según están reflejados en el estado de situación financiera. Para estos instrumentos financieros, el costo es similar al valor razonable debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, pasivos financieros, acreedores por intermediación, otras cuentas por pagar y ciertas partidas de acumulaciones y otras obligaciones.

Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades prestadoras de servicios al mercado de valores de la República Dominicana donde no se posee control ni influencia significativa se miden a valor razonable con cambios en resultados. La medición a valor razonable se efectúa conforme a los lineamientos establecidos en la NIIF 13, mediante la aplicación de técnicas de valoración apropiadas para instrumentos que no cuentan con precios cotizados en mercados activos. En consecuencia, dichas inversiones se clasifican dentro del Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable.

Inversiones financieras - 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.

Los contratos “forward” de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, constituyen derechos y obligaciones derivados de estos contratos por el monto pactado, los cuales se registran en cuentas contingentes hasta la liquidación de estas y se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

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 del Puesto de Bolsa son especulativos.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Durante el curso normal de sus operaciones, el Puesto de Bolsa 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.

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”.

El valor razonable es determinado calculando, para cada “forward”, el valor futuro por el cual el Puesto de Bolsa 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.

Reclasificaciones de los activos financieros

Cuando, y solo cuando, el Puesto de Bolsa cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados prospectivamente desde la fecha de reclasificación. No se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos.

Para las reclasificaciones desde la categoría de medición del valor razonable con cambios en resultados a la de costo amortizado, el valor razonable en la fecha de reclasificación pasará a ser su nuevo importe en libros bruto o costo amortizado, según correspondiera, y no se realizarán reversiones de ganancias o pérdidas de valor razonable registradas antes de la fecha de reclasificación.

Si la reclasificación es de la categoría de medición del costo amortizado a la del valor razonable con cambios en resultados, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación.

Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del período.

3.4.2. Pasivo financieros

Pasivos financieros a valor razonable

El Puesto de Bolsa 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 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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado son reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estas obligaciones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. En esta categoría están incluidos: obligaciones por financiamiento, obligaciones por instrumentos financieros emitidos y obligaciones con entidades de intermediación financiera.

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

Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Los 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 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. Estos contratos se miden al valor de la transacción o valor spot en el reconocimiento inicial y subsecuentemente a costo amortizado.

Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros 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.

Se da de baja a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

3.5. Propiedad, mobiliario y equipo y depreciación

3.5.1. Reconocimiento y medición

La propiedad, el mobiliario y equipo están registrados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye los costos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. En esta categoría se incluyen las mejoras a propiedad arrendadas.

El Puesto de Bolsa capitaliza los desembolsos efectuados por reparaciones o reemplazos cuando aumentan la capacidad de los activos para generar beneficios económicos futuros. Los desembolsos que no cumplen con esta característica son llevados a los resultados del período en que se incurren.

Las ganancias y pérdidas resultantes de la venta de mobiliario y equipo son determinadas por la diferencia entre el valor de venta del activo y su valor en libros, y se reconocen netas como otros ingresos o gastos en el estado de resultados.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.5.2. Depreciación

La depreciación se determina sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se atribuye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados sobre la base del método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas de los activos, o sea, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de vida útil de estos.

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

Edificaciones	20 años
Mobiliario de oficinas	4 años
Equipos de computación	4 años
Equipos de oficina	4 años
Vehículos	4 años

3.6. Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen el monto pagado por las licencias y software adquiridas y se amortizan sobre la base del método de línea recta, durante un período entre cuatro y diez años, que es su vida útil estimada. Los costos asociados con el mantenimiento de los programas de computadoras se reconocen como gastos cuando se incurren.

3.7. Otros activos

Los otros activos incluyen pagos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

3.8. Deterioro de activos financieros y no financieros

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.

El Puesto de Bolsa evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado. Un instrumento financiero tiene deterioro crediticio cuando ocurren uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un evento de ausencia de pago o mora;
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Una deuda que ha sido renegociada por el emisor a causa de un deterioro en la condición del deudor generalmente se considera deteriorada a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se haya reducido significativamente y no haya otros indicadores de deterioro.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

El Puesto de Bolsa, cuando existen provisiones para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado de situación financiera en atención a los Activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos y se reconoce en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando la metodología que aplica el concepto de pérdidas crediticias esperadas (PCE). Las pérdidas crediticias esperadas están basadas en la posibilidad de potenciales déficits de efectivo en el futuro, los cuales se sustentan en potenciales eventos de incumplimiento del deudor. Las pérdidas esperadas de las inversiones se calculan a partir de los parámetros de riesgos: Probabilidad de Incumplimiento (PI); Severidad o Pérdida dada el incumplimiento (PDI), Exposición en el Incumplimiento (EI) e Información Prospectiva (FL). La PI refleja la probabilidad de que el emisor no cumpla con sus obligaciones contractuales; la PDI representa la proporción de la exposición que no se recuperaría en caso de incumplimiento; la EI corresponde al monto expuesto al momento del incumplimiento; y la FL incorpora variables macroeconómicas relevantes que podrían afectar la capacidad de pago del emisor.

Esta pérdida esperada se calcula con parámetros de riesgo estimados con modelos internos con base a la información histórica, prospectiva y variables macroeconómicas. La NIIF 9 determina las provisiones de manera escalonada dependiendo de la etapa del nivel de riesgo que experimente el instrumento financiero. La información prospectiva se incorpora mediante la evaluación de variables macroeconómicas relevantes para el entorno local, en la medida en que estas puedan afectar el riesgo crediticio de los emisores.

La NIIF 9 establece una valoración de pérdida crediticia detallada y acorde con el riesgo de crédito inherente de los instrumentos. De esta manera, una evaluación de perfil de riesgo de crédito del instrumento determinará su clasificación en una etapa determinada y consecuentemente un modelo de estimación de pérdidas crediticias esperadas específico.

Para determinar si ha ocurrido un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, el Puesto de Bolsa evalúa de forma continua la evolución del riesgo crediticio de los instrumentos financieros, considerando indicadores cualitativos y cuantitativos tales como deterioros en la calificación crediticia del emisor, la ocurrencia de incumplimientos contractuales o atrasos significativos en pagos, así como cambios adversos relevantes en las condiciones macroeconómicas que puedan impactar la capacidad de pago del emisor. En ausencia de dichos indicadores, los instrumentos financieros se mantienen clasificados en Etapa 1.

Para efectos del cálculo de provisiones bajo la NIIF 9, la metodología cuenta con la sofisticación requerida para cada portafolio; resaltando que los modelos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo y del factor de conversión crediticia en los casos que aplica. Las provisiones para pérdidas crediticias esperadas son calculadas aplicando la siguiente fórmula: $PCE \sum (EI \times PI \times PDI)$.

Para las otras cuentas por cobrar, se aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se contabilicen desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

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 al Puesto de Bolsa. 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.

No financieros

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. 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 el Puesto de Bolsa.

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.

3.10. Impuesto sobre la renta corriente e impuesto diferido

El gasto de impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto del año corriente y el impuesto sobre la renta diferido, cuando aplica. Este impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto sobre la renta diferido se registra siguiendo el método de pasivo. De acuerdo con este método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las bases contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporarias se espera sean recuperadas o compensadas, y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza de que se generará una ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

3.11.1. Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente a la obligación del impuesto sobre la renta, que de acuerdo con las disposiciones del Código Tributario de la República Dominicana, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, debe liquidarse y pagarse anualmente en caso de que resulte mayor al 27 % de la renta neta imponible. En caso de que el Puesto de Bolsa tenga como obligación tributaria el pago del impuesto sobre los activos, se registra en gastos de administración y comercialización en el estado de resultados.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.11. Provisiones

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

3.12. Reconocimiento de ingresos

Ingresos por instrumentos financieros

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

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

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

Las variaciones en el tipo de cambio de las inversiones en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. Adicionalmente, los efectos acumulados en otros resultados integrales se reclasifican hacia el estado de resultados al momento de dar de baja a estos activos.

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

Ingresos por intermediación de valores y servicios de corretaje

El Puesto de Bolsa cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño del Puesto de Bolsa a medida que el Puesto de Bolsa lo realiza;
- Mediante su prestación el Puesto de Bolsa crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el Puesto de Bolsa no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.
- Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el Puesto de Bolsa cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

3.13. 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.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

3.14. Reconocimiento de gastos

El Puesto de Bolsa reconoce sus gastos de administración y comercialización sobre la base de acumulación.

3.15. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican de acuerdo con la NIIF 16 – Arrendamientos, y se reconocen en la fecha de inicio de cada contrato:

- Un activo por derecho de uso, equivalente al importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago anticipado o acumulado a la fecha de reconocimiento.
- Un pasivo por arrendamiento, tomando el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a la fecha, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, en los casos si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Cuando el arrendamiento sea a corto plazo o el activo subyacente sea de bajo valor, se reconocerán los pagos asociados como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

3.16. Beneficios a empleados

Plan de Pensiones

El Puesto de Bolsa realiza aportes para pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una AFP. Los aportes realizados por el empleador se reconocen como gastos cuando se incurren. El Puesto de Bolsa no posee obligación adicional ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la ley.

Bonificación

El Puesto de Bolsa otorga bonos a sus empleados y ejecutivos en base a la antigüedad de sus servicios, tal como es requerido por la ley y por sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo. Se reconoce una provisión por los beneficios no liquidados a la fecha del estado de situación financiera.

Prestaciones Laborales

El Código de Trabajo de la 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. El Puesto de Bolsa 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.

La ley requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones sociales a los empleados. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Esta compensación se reconoce en los resultados en el momento en que se comunica y da por terminada la relación laboral y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

Otros beneficios

Se otorgan otros beneficios a los empleados y ejecutivos, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal. Estos se reconocen como gastos cuando se incurren

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

4. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

El Puesto de Bolsa evaluó las siguientes enmiendas al 1 de enero de 2025, e identificó que las mismas no son de impacto material a la información financiera presentada en los estados financieros:

- Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

La modificación anterior no resultó en impacto de los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

4.1. Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas de contabilidad y modificaciones a las normas de contabilidad han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2025, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Puesto de Bolsa. A continuación, se presenta la evaluación del Puesto de Bolsa sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

- a) Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica, y para incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

- aclaran la fecha de reconocimiento y baja de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
- aclaran y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés);
- agregan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y
- actualizan las revelaciones para los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).

La administración está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros del Puesto de Bolsa.

- b) Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 por contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).

El 18 de diciembre de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza, donde se aclara la excepción de uso propio en este tipo de contratos, se definen criterios para la consideración de consumo propio, permite aplicar cobertura contable sobre volúmenes variables si se cumplen los criterios aplicables y exige mayor transparencia en la información a revelar.

El Puesto de Bolsa no espera que estas modificaciones tengan un impacto material en sus operaciones o estados financieros.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- c) NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Revelaciones (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

Emitida en mayo de 2024, la NIIF 19 permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

El Puesto de Bolsa no espera que esta norma tenga un impacto en sus operaciones o estados financieros.

- d) NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

Emitida en abril de 2024, la NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 expone tres conjuntos de nuevos requisitos para mejorar la información de las empresas sobre sus resultados financieros y ofrecer a los inversionistas una mejor base para analizar y comparar las compañías: mejora en la comparabilidad del estado de ganancias o pérdidas, mayor transparencia de las medidas de rendimiento definidas por la dirección y agrupación más útil de la información en los estados financieros.

El Puesto de Bolsa aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor obligatoria del 1 de enero de 2027. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2026 se reformulará de conformidad con la NIIF 18. La gerencia está evaluando actualmente las implicaciones de la nueva norma, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados.

5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o uso de estimaciones significativas por parte de la gerencia para la elaboración de los estados financieros es:

- Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros (Nota 5.1)

5.1. Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos derivados

El Puesto de Bolsa valúa todos los títulos clasificados a valor razonable con cambios en resultados a precio de mercado. Actualmente, existen diversas inversiones en moneda local y dólares estadounidenses, la mayoría se compone de títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “BCRD”), así como por el Ministerio de Hacienda y bonos corporativos, medidos a su valor razonable.

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como servicios de valuación o servicio de proveeduría de precios, estas empresas de servicios y su metodología de valoración deben estar debidamente aprobadas por la SIMV.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza los servicios de una proveedora de precios externa autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana para la determinación del valor razonable de los activos financieros, que considera datos observables disponibles en el mercado, tomando como referencia los precios de transacciones recientes y cuando no se tiene disponible un precio provisto, considera los últimos precios conocidos para instrumentos similares. Cuando no existen transacciones suficientes para asignar el valor razonable, aplica técnicas de valor presente utilizando curvas de tasa de rendimiento del mismo título o títulos comparables.

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

Los insumos de precios de estos proveedores tienen prioridad sobre el uso de información de precios no observables cuando existan títulos de valores sin precios de referencia en los mecanismos de negociación. La gerencia revisa regularmente los ajustes a la valuación y la evidencia obtenida de los insumos de precios utilizados para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las Normas de Contabilidad NIIF, así como sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse. Ver más detalle del nivel de jerarquía en la Nota 7.

El valor razonable de las inversiones medidas a valor razonable e instrumentos financieros derivados fue determinado utilizando las técnicas de valoración de comparación de mercado / flujo de efectivo descontado: El valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos.

6. Administración de riesgo financiero

Las actividades del Puesto de Bolsa lo exponen a una variedad de riesgos financieros como son el riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito. La gestión de estos riesgos no se realiza de manera aislada, por el contrario, mantiene un enfoque integral respecto a su evaluación, análisis y mitigación.

El Puesto de Bolsa cuenta con la siguiente estructura funcional para la implementación de la gestión de riesgos:

- Consejo de Administración, que tiene como función la definición y aprobación de la estrategia y las políticas de gestión de riesgos del Puesto de Bolsa, así como asegurar la existencia de los recursos necesarios para la correcta implementación de estas.
- Alta Gerencia, que tiene como responsabilidad fundamental propiciar y fomentar la gestión integral de riesgos, de manera eficaz, responsable, en consonancia con los lineamientos del Consejo de Administración y acorde con las políticas internas de la Gestión de Riesgos.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- Comité de Riesgos, que está encargado de acompañar en la aprobación, seguimiento y control de las políticas, metodologías, herramientas, lineamientos y estrategias para la identificación, medición, control y mitigación de riesgos.
- Área de Gestión de Riesgos, tiene la responsabilidad de identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar, divulgar y evaluar todos los riesgos que enfrenta el Puesto de Bolsa. Asimismo, deberá supervisar la ejecución de las políticas y procedimientos definidos por el Consejo de Administración.
- Estos órganos se articulan con las unidades de negocio y soporte para componer las líneas de defensa que permiten mantener una exposición acorde con el apetito de riesgo del Puesto de Bolsa.

A continuación, se detalla la naturaleza y comportamiento de los riesgos a los que se expone el Puesto de Bolsa, así como la forma en que son gestionados.

6.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdidas derivadas de las fluctuaciones de los precios de mercado que inciden sobre la valuación de las posiciones en los instrumentos financieros. El riesgo de mercado se compone, principalmente, de riesgo de precio, riesgo de tasa de interés y el riesgo de tasa de cambio. Para medir el riesgo de mercado, se utiliza el cálculo del valor a riesgo consolidado, que incluye los siguientes riesgos:

Riesgo de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

El Puesto de Bolsa invierte en fondos y es susceptible al riesgo de precio de mercado que surge de las incertidumbres sobre los valores futuros de esos fondos invertidos. La gerencia del Puesto de Bolsa toma decisiones de inversión después de una evaluación exhaustiva de cada fondo, su estrategia, la política de inversión y la calidad general de su administrador. La normativa de fondos de inversión exige que el administrador reporte los resultados de cada uno de los fondos subyacentes en forma trimestral.

Análisis de sensibilidad: un aumento o disminución de los precios de los fondos en 5% tendría un impacto en resultados (ganancia o pérdida) de DOP 76 millones (2024: DOP 67 millones).

Para el resto de los instrumentos financieros, la sensibilidad en los cambios de precio de los títulos en el mercado es afectada por los cambios de tasa de interés y se realiza como un único análisis más adelante en esta nota.

Riesgo de tasa de interés

Se asocia con la pérdida potencial de ingresos netos o del valor del patrimonio, originada por la incapacidad del Puesto de Bolsa de ajustar los rendimientos de sus activos sensibles a cambios en las tasas de interés, en combinación con la variación de sus pasivos sensibles a tasas de interés.

Análisis de sensibilidad: un aumento o disminución de la tasa de interés en 25 puntos básicos tendría un impacto en resultados (ganancia o pérdida) de DOP 58 millones (2024: DOP 31 millones).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Riesgo de tasa de cambio

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

Exposición al riesgo cambiario

Un resumen de los activos y pasivos sensibles a tasa de cambio y la posición neta se detalla a continuación:

	2025		
	USD	EUR	Total en DOP
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	39,440,523	1,002,913	2,554,886,441
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	29,629,105	-	1,863,605,499
A costo amortizado	16,206,750	-	1,019,368,926
Otras cuentas por cobrar	22,414	-	1,409,784
	<u>85,298,792</u>	<u>1,002,913</u>	<u>5,439,270,650</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	20,866	-	1,312,410
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	68,582,925	-	4,313,715,098
Acreeedores por intermediación	1,708,512	-	107,461,622
Pasivo por arrendamientos	472,704	-	29,732,044
	<u>70,785,007</u>	<u>-</u>	<u>4,452,221,174</u>
	2024		
	USD	EUR	Total en DOP
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	40,692,933	1,968	2,478,015,265
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	18,287,955	323,342	1,134,120,418
A costo amortizado	19,280,665	-	1,174,045,917
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	2,095,848	-	127,621,218
Otras cuentas por cobrar	23,154	-	1,409,885
	<u>80,380,555</u>	<u>325,310</u>	<u>4,915,212,703</u>
Pasivo			
Pasivos financieros			
A valor razonable	1,751,253	-	106,638,008
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	54,072,579	-	3,292,609,079
Acreeedores por intermediación	1,637	-	99,675
Pasivo por arrendamientos	205,982	-	12,542,729
Otras cuentas por pagar	1,111	-	67,648
	<u>56,032,562</u>	<u>-</u>	<u>3,411,957,139</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Un resumen de los activos y pasivos sensibles a tasa y la posición neta se detalla a continuación:

	2025			2024		
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
	DOP	USD	EUR	DOP	USD	EUR
Activos sensibles a tasa	5,439,270,650	85,298,792	1,002,913	4,915,212,703	80,380,555	325,310
Pasivos sensibles a tasa	(4,452,221,174)	(70,785,007)	-	(3,411,957,139)	(56,032,562)	-
Total posición neta	<u>987,049,476</u>	<u>14,513,785</u>	<u>1,002,913</u>	<u>1,503,255,564</u>	<u>24,347,993</u>	<u>325,310</u>

El Puesto de Bolsa está obligado a cumplir con la normativa vigente en la República Dominicana sobre gestión del riesgo cambiario aplicable a los intermediarios de valores. Dicha normativa establece que la posición neta en moneda extranjera, calculada bajo exclusiones específicas, no puede superar el 40 % del patrimonio contable del Puesto de Bolsa.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa mantuvo su posición neta en moneda extranjera dentro de este límite regulatorio, evidenciando cumplimiento con las disposiciones aplicables.

Las tasas de cambio usadas por cada dólar estadounidense (USD) y euro (EUR), es como sigue:

Tasa al cierre USD		Tasa al cierre EUR	
2025	2024	2025	2024
<u>62.8978</u>	<u>60.8924</u>	<u>73.9489</u>	<u>63.4712</u>

Análisis de sensibilidad

Basados en que la total posición neta en moneda extranjera es activa, un aumento o disminución de 5% en la tasa de cambio del USD y EUR, causaría un efecto en el resultado de un aumentaría o disminuiría de DOP 49,352,473 (2024: DOP 75,162,778).

Para mitigar estos riesgos el Puesto de Bolsa:

- Tiene las herramientas para la medición y control del riesgo de las actividades propias del Puesto de Bolsa.
- Realiza de manera diaria verificaciones de la valoración de los portafolios y un seguimiento de las operaciones que puedan considerarse fuera de mercado.

6.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de no poder cumplir plena y oportunamente las obligaciones de pago y/o giro en las fechas correspondientes, lo cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles asumiendo costos inusuales de fondeo y/o pérdidas potenciales por la liquidación anticipada o forzosa de activos con descuentos sobre el precio razonable.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

El Puesto de Bolsa cuenta con una política de gestión de liquidez, que abarca el proceso de administración de los recursos propios y la identificación, definición y gestión respecto a las diferentes fuentes utilizadas para la obtención de liquidez. Las actividades de la gestión de la liquidez se encuentran centralizadas en el Área de Tesorería.

El portafolio de posición propia que está conformado en su mayoría por títulos del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana, lo cual representa una facilidad respecto a la obtención de recursos. Adicionalmente, el Puesto de Bolsa cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez en caso de situaciones excepcionales de liquidez permitiendo gestionar, monitorear y tener acceso a los recursos necesarios de manera eficaz y oportuna.

El nivel de liquidez del Puesto de Bolsa es monitoreado a través del Ratio de Cobertura de Liquidez, para el cual se establece un límite, aprobado por el Consejo de Administración a través del Comité de Riesgos.

Metodología de medición

El Ratio de Cobertura de Liquidez del Puesto de Bolsa es calculado y monitoreado diariamente, de acuerdo con la metodología definida por la SIMV en el Reglamento de Gestión Integral de Riesgos para los Intermediarios. El Puesto de Bolsa mantenía un ratio de 3.84 (2024: 3.97), el cual se encuentra por encima del valor de acuerdo con lo exigido por la regulación aplicable (Nota 26).

La metodología estándar prevista por la SIMV, está diseñada para determinar la Reserva de Activos Líquidos, calculada bajo supuestos definidos por el regulador como son recortes con base a la volatilidad de los instrumentos del portafolio propio y con base a la estimación del riesgo de crédito del emisor, así como la Salida Neta de Liquidez del Puesto de Bolsa a 30 días y el establecimiento de un nivel mínimo en el descalce de ambas posiciones en este período.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Un detalle del riesgo de liquidez es como sigue:

	2025							Total flujos de efectivo contractuales	Valor en libros	Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días				
Pasivo											
Pasivos financieros											
A valor razonable	661,482	1,090,805	678,009	388,952	-	25,444	13,956,154	16,800,846	16,800,846	1,752,287	2,819,248
A costo amortizado:											
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	300,000,000	-	-	-	-	300,000,000	295,309,997	-	300,000,000
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	207,080,217	567,850,091	808,273,918	1,052,455,015	815,096,310	7,321,681,430	184,964,518	10,957,401,499	10,645,485,011	774,930,308	2,635,659,241
Acreeedores por intermediación financiera	198,375,410	-	-	-	-	-	-	198,375,410	198,375,410	198,375,410	198,375,410
Acumulaciones y otras obligaciones	-	192,742,744	-	-	-	-	-	192,742,744	192,742,744	192,742,744	192,742,744
Otras cuentas por pagar	-	1,729,847	-	-	-	-	-	1,729,847	1,729,847	1,729,847	1,729,847
Pasivo por arrendamientos	251,915	170,536	689,314	176,792	1,369,055	3,021,978	26,006,154	31,685,744	31,685,744	422,451	1,288,557
Total pasivos financieros	406,369,024	763,584,023	1,109,641,241	1,053,020,759	816,465,365	7,324,728,852	224,926,826	11,698,736,090	11,382,129,599	1,169,953,047	3,332,615,047
Activos financieros											
Efectivo y equivalente de efectivo	3,817,938,142	-	-	-	-	-	-	3,817,938,142	3,817,938,142	3,817,938,142	3,817,938,142
Instrumento financiero de cartera propia disponible	16,647,367	2,395,621,649	479,089,429	32,491,094	128,425	1,245,884,579	5,701,069,316	9,870,931,859	9,870,931,859	2,412,269,016	2,923,849,539
Instrumento financiero de cartera propia restringida	-	-	-	-	-	-	152,897,131	152,897,131	152,897,131	-	-
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	-	44,085,996	-	-	-	-	-	44,085,996	44,085,996	44,085,996	44,085,996
Otras cuentas por cobrar	-	3,757,272	-	-	-	-	-	3,757,272	3,757,272	3,757,272	3,757,272
Total activos financieros	3,834,585,509	2,443,464,917	479,089,429	32,491,094	128,425	1,245,884,579	5,853,966,447	13,889,610,400	13,889,610,400	6,278,050,426	6,789,630,949
Flujo de caja estático	3,428,216,485	1,679,880,894	(630,551,812)	(1,020,529,665)	(816,336,940)	(6,078,844,273)	5,629,039,621	2,190,874,310	2,507,480,801	5,108,097,379	3,457,015,902
Flujo de caja acumulado	3,428,216,485	5,108,097,379	4,477,545,567	3,457,015,902	2,640,678,962	(3,438,165,311)	2,190,874,310	-	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2024							Total flujos de efectivo contractuales	Valor en libros	Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días				
Pasivo											
Pasivos financieros											
A valor razonable	549,700	706,051	476,844	77,064	105,942,311	587,098	553,928	108,892,996	108,892,996	1,255,751	1,809,659
A costo amortizado:											
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	82,645,660	775,862,484	1,244,537,838	1,993,856,929	2,331,817,357	790,707,070	1,891,265,189	9,110,692,527	9,030,118,377	858,508,144	4,096,902,911
Acreedores por intermediación financiera	-	3,203,097	-	-	-	-	-	3,203,097	3,203,097	3,203,097	3,203,097
Otras cuentas por pagar	-	602,158	-	-	-	-	-	602,158	602,158	602,158	602,158
Provisiones	-	1,183,193	-	394,397	-	-	-	1,577,590	1,577,590	1,183,193	1,577,590
Acumulaciones y otras obligaciones	-	41,677,698	-	-	-	-	-	41,677,698	41,677,698	41,677,698	41,677,698
Pasivo por arrendamientos	-	309,659	313,372	314,455	952,674	1,103,797	11,899,567	14,893,524	14,893,524	309,659	937,486
Total pasivos financieros	83,195,360	823,544,340	1,245,328,054	1,994,642,845	2,438,712,342	792,397,965	1,903,718,684	9,281,539,590	9,200,965,440	906,739,700	4,146,710,599
Activos financieros											
Efectivo y equivalente de efectivo	4,656,638,187	-	-	-	-	-	-	4,656,638,187	4,656,638,187	4,656,638,187	4,656,638,187
Instrumento financiero de cartera propia disponible	-	1,446,388,499	279,916,584	-	631,934	923,364,865	2,538,764,428	5,189,066,310	5,189,066,310	1,446,388,499	1,726,305,083
Instrumento financiero de cartera propia restringida	-	-	-	-	-	128,663,541	-	128,663,541	128,663,541	-	-
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	-	241,583,401	-	-	-	-	940,937,111	1,182,520,512	1,182,520,512	241,583,401	241,583,401
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	128,302,621	-	-	-	127,621,218	-	-	255,923,839	255,923,839	128,302,621	128,302,621
Otras cuentas por cobrar	-	2,492,772	-	-	-	-	-	2,492,772	2,492,772	2,492,772	2,492,772
Total activos financieros	4,784,940,808	1,690,464,672	279,916,584	-	128,253,152	1,052,028,406	3,479,701,539	11,415,305,161	11,415,305,161	6,475,405,480	6,755,322,064
Flujo de caja estático	4,701,745,448	866,920,332	(965,411,470)	(1,994,642,845)	(2,310,459,190)	259,630,441	1,575,982,855	2,133,765,571	2,214,339,721	5,568,665,780	2,608,611,465
Flujo de caja acumulado	4,701,745,448	5,568,665,780	4,603,254,310	2,608,611,465	298,152,275	557,782,716	2,133,765,571	-	-	-	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

6.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo al que se encuentra expuesto el Puesto de Bolsa si un cliente o una contraparte en una negociación no cumple con sus obligaciones contractuales. La materialización de este riesgo se refleja, principalmente, en el efectivo, los equivalentes de efectivo, las inversiones en instrumentos financieros, las obligaciones originadas por actividades de intermediación y otras cuentas por cobrar.

El Puesto de Bolsa tiene una alta concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del BCRD de 74% (2024: 68%), los cuales se consideran de bajo riesgo crediticio por estar garantizados por el Estado Dominicano. En adición, se tienen políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen tengan un nivel de riesgo de crédito en consonancia con el apetito de riesgo definido.

El Puesto de Bolsa estimó la pérdida esperada por deterioro crediticio de sus inversiones en deuda soberana emitida por la República Dominicana y se concluyó que no existe un impacto en los estados financieros, ya que los bonos están garantizados por el Estado Dominicano, y por ser el riesgo país inherente a la operatividad del Puesto, cuyas transacciones están sujetas a las variables macroeconómicas de la República Dominicana. Otras variables consideradas en esta evaluación fueron:

Información histórica: No se han registrado eventos de incumplimiento de pago del gobierno a los tenedores de instrumentos de deuda. En adición, de acuerdo con las proyecciones macroeconómicas, no se prevé incumplimiento por parte del Estado Dominicano en los próximos 12 meses.

Riesgo de contraparte

Se entiende por riesgo de contraparte la posibilidad de que el Puesto de Bolsa incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento de una contraparte o de un emisor, eventos en los cuales deberá atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance.

El desempeño operacional y financiero de los clientes, contrapartes y emisores se evalúa periódicamente con el objetivo de identificar situaciones que requieran tomar una acción para limitar la exposición.

El Puesto de Bolsa calcula y monitorea diariamente el límite de concentración establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores. Este límite está conformado por los montos de operaciones y transacciones que impliquen exposiciones del intermediario de valores al riesgo de crédito directo o riesgo de crédito emisor de una sola persona o grupo de riesgo, que en su conjunto exceda del 20% del patrimonio contable. Se consideran operaciones y transacciones que implican riesgo de crédito directo y riesgo de crédito emisor, todo crédito otorgado por el intermediario al sujeto de crédito de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopte. Se exceptúan del límite los siguientes activos:

- Los créditos otorgados al Gobierno Central de la República Dominicana.
- Los créditos otorgados al BCRD.
- Valores emitidos por países miembros de la Organización para la Cooperación Económica y el Desarrollo (OECD) y sus bancos centrales con calificación de riesgo de grado de inversión.
- Los créditos otorgados a entidades de intermediación financiera regidas por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 con calificación de riesgo de grado de inversión, incluyendo depósitos de cualquier naturaleza realizados en dichas entidades.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Calificación crediticia de los activos financieros

La política del Puesto de Bolsa sobre el riesgo de crédito es minimizar su exposición a las contrapartes con un mayor riesgo de incumplimiento, al tratar solo con contrapartes que cumplan con los estándares de crédito establecidos por el Puesto de Bolsa. El Puesto de Bolsa mantiene el efectivo y equivalentes de efectivo y sus inversiones con contrapartes que son calificadas como grado de inversión según calificadoras de riesgo reputadas y autorizadas por los organismos reguladores relevantes.

La calificación crediticia de los activos financieros que no están vencidos ni deteriorados puede ser evaluada por referencia a la calificación de crédito de los emisores, según se muestra a continuación:

	2025	2024
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AAA	16,928,769	12,472,938
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	2,355,890,356	1,912,698,844
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A+	636,762,903	504,817,384
Calificación crediticia internacional – Thomas Murray A+	2,103,416	2,103,416
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A	2,725,399	3,374,352
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A+	195,022,315	312,912,495
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) A+	129,273,028	-
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	194,799,648	369,710,273
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA-	8,207,588	4,410,447
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	131,695,580	1,411,578,285
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A-	254,711	252,951
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) A-	131,625,291	-
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating BBB+	398,984	1,017,555
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BBB+	-	81,231,929
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BBB+	-	1,028,858
Calificación crediticia local – Feller Rate BB	-	442,794
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	-	8,060,689
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB-	8,646,538	-
Calificación crediticia internacional – Moody's) BB.pa	3,503,616	30,444,977
Sin calificación crediticia	100,000	80,000
	<u>3,817,938,142</u>	<u>4,656,638,187</u>
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AAA	-	17,620,411
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA+	698,631,508	323,068,543
Calificación crediticia local – Fitch Ratings AA	32,098,709	11,728,699
Calificación crediticia local – Feller Rate AA+	3,279,087	2,525,613
Calificación crediticia local – Feller Rate AA	186,516,437	116,928,266
Calificación crediticia local – Feller Rate AA-	9,656,904	55,711,481
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A+	1,030	1,090
Calificación crediticia local – Feller Rate A+	38,177,806	5,146,666
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	56,443,199	56,896,604
Calificación crediticia local – Feller Rate A	9,593,281	15,230,504
Calificación crediticia local – Fitch Ratings A	55,513,265	-

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2025	2024
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	34,278,298	30,874,406
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	-	3,482,855,083
Calificación crediticia local – Feller Rate AAfa	277,028,430	29,576,627
Calificación crediticia local – Feller Rate AA-fo	431,139,372	457,659,675
Calificación crediticia local – Feller Rate A+fo	29,221,060	53,219,957
Calificación crediticia local – Feller Rate A+fa/M2	155,379,125	251,698
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa	10,500,000	10,976,199
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa (N)	39,852,046	65,637,145
Calificación crediticia local – Feller Rate A-fa/M2	1,711,044	1,581,402
Calificación crediticia local – Feller Rate BBBfa (N)	102,307,364	558,792,262
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BBB-	21,837,676	-
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB-	6,566,324,206	-
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BBB+	9,611,159	-
Calificación crediticia local – DBRS Morningstar BBB	11,033,532	-
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BBB-	-	2,946,218
Calificación crediticia local – Fitch Ratings BB+	-	5,895,645
Sin calificación crediticia	<u>203,016,071</u>	<u>12,605,657</u>
	<u><u>8,983,150,609</u></u>	<u><u>5,317,729,851</u></u>
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado		
Calificación crediticia local – Pacific Credit Rating A	1,941,153	1,916,330
Calificación crediticia local – Feller Rate A-	42,144,844	-
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB	-	940,937,110
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's (S&P Global) BB-	911,867,826	-
Sin calificación crediticia	<u>128,810,554</u>	<u>239,667,072</u>
	<u><u>1,084,764,377</u></u>	<u><u>1,182,520,512</u></u>
Otras cuentas por cobrar		
Sin calificación crediticia	<u><u>3,757,272</u></u>	<u><u>2,492,772</u></u>

7. Estimados de valores razonables

Esta sección explica los juicios y estimaciones que se hicieron al determinar los valores razonables de los instrumentos financieros que se reconocen y miden a valor razonable en los estados financieros. Para indicar la confiabilidad de los datos usados al determinar el valor razonable, el Puesto de Bolsa clasificó sus activos y pasivos financieros en los tres niveles indicados por las Normas de Contabilidad NIIF. A continuación, se proporciona una explicación de cada nivel.

Nivel 1: Valores o precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2: Información proveniente de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel 1, pero observables en mercados para los activos y pasivos, ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel 3: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

El Puesto de Bolsa realiza una valoración "*Mark-to-Model*", determinado por una proveedora de precios debidamente registrada en la Superintendencia del Mercado de Valores. Esta fuente ofrece información de precio en base a los modelos estadísticos cuando el instrumento correspondiente no presenta un mercado activo. En caso de que alguno de los instrumentos no se encuentre registrado dentro de la Proveedora de Precios, el Puesto de Bolsa, realiza una estimación del valor razonable de los instrumentos financieros de acuerdo con su naturaleza en base a una metodología interna.

A continuación, los niveles determinados por el Puesto de Bolsa en las mediciones recurrentes de valor razonable:

	2025			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos y notas de renta fija	-	7,450,116,771	-	7,450,116,771
Cuotas de fondos de inversión	590,917,840	-	-	590,917,840
Fideicomisos y acciones	942,115,998	-	-	942,115,998
	<u>1,533,033,838</u>	<u>7,450,116,771</u>	<u>-</u>	<u>8,983,150,609</u>
Pasivo financieros indexados a títulos de deuda				
	-	16,800,846	-	16,800,846
	2024			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados				
Bonos y notas de renta fija	-	3,980,009,124	-	3,980,009,124
Cuotas de fondos de inversión	666,955,261	-	-	666,955,261
Fideicomisos y acciones	670,765,466	-	-	670,765,466
	<u>1,337,720,727</u>	<u>3,980,009,124</u>	<u>-</u>	<u>5,317,729,851</u>
Pasivo financieros indexados a títulos de deuda				
	-	108,892,996	-	108,892,996

8. Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario, es como sigue:

	Ingresos (gastos)	
	2025	2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,063,070	62,570,723
Inversiones en instrumentos financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	3,647,549	797,688
Pasivos financieros		
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(138,624)	(1,095,181)
Otras cuentas por pagar	(921,571)	(1,037,980)
	<u>16,650,424</u>	<u>61,235,250</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2025	2024
En caja	100,000	80,000
En bancos		
En moneda nacional (a)	853,603,502	2,008,300,184
En moneda extranjera, equivalente a USD 27,194,721 (2024: USD 19,562,897) (a)	1,710,488,156	1,191,231,727
En moneda extranjera, equivalente a EUR 1,002,913 (2024: EUR 1,968)	74,164,311	124,924
Equivalente de efectivo en moneda nacional (b)	407,244,783	168,139,321
Equivalente de efectivo en moneda extranjera equivalente a USD 12,245,802 (2024: USD 21,130,036) (b)	770,233,974	1,286,658,615
Disponibilidad restringida en moneda nacional, fondo de garantía en CEVALDOM, S. A.	2,103,416	2,103,416
	<u>3,817,938,142</u>	<u>4,656,638,187</u>

(a) Se reconocieron ingresos por intereses sobre las cuentas bancarias de ahorro y corriente por DOP 286,179,057 (2024: DOP 171,328,122), se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados.

(b) El Puesto de Bolsa mantenía depósitos a plazo con vencimientos a menos de 60 días en certificados financieros en USD 12,245,802 (2024: USD 21,130,036) y en DOP 407,244,783 (2024: DOP 168,139,321) clasificados como equivalentes de efectivo. Estos depósitos generaron tasas fijas de interés entre 4.90% y 5.25% anual en dólares (2024: entre 3.66% y 6.20%) y entre 7.25% y 8.50% en DOP (2024: entre 10.70% y 12.00%). Los intereses generados por certificados financieros ascendieron a DOP 52,170,870 (2024: DOP 69,616,208), los cuales se presentan en el renglón de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en el estado de resultados.

10. Instrumentos financieros

10.1. Instrumentos financieros por categoría

a) Activos Financieros

Activos financieros según el estado de situación financiera	2025		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	-	3,817,938,142	3,817,938,142
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	8,828,120,871	-	8,828,120,871
Instrumentos financieros de cartera propia restringida (i)	152,897,131	-	152,897,131
Instrumentos financieros a costo amortizado (ii)	-	955,953,823	955,953,823
Contraprestación mutua	2,122,715	-	2,122,715
Préstamo de margen (iii)	-	128,810,554	128,810,554
Valoración de contratos spot	9,892	-	9,892
Otras cuentas por cobrar	-	3,757,272	3,757,272
Inversiones en sociedades	2,005,172	-	2,005,172
	<u>8,985,155,781</u>	<u>4,906,459,791</u>	<u>13,891,615,572</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Activos financieros según el estado de situación financiera	2024		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	-	4,656,638,187	4,656,638,187
Instrumentos financieros de cartera propia disponible (i)	5,187,753,265	-	5,187,753,265
Instrumentos financieros de cartera propia restringida (i)	128,663,541	-	128,663,541
Instrumentos financieros a costo amortizado (ii)	-	942,853,441	942,853,441
Contraprestación mutua	1,313,045	-	1,313,045
Préstamo de margen (iii)	-	239,667,071	239,667,071
Operaciones de compra al contado con venta a plazo (iv)	-	255,923,839	255,923,839
Otras cuentas por cobrar	-	2,492,772	2,492,772
Inversiones en sociedades	2,000,564	-	2,000,564
	<u>5,319,730,415</u>	<u>6,097,575,310</u>	<u>11,417,305,725</u>

- (i) Las ganancias (pérdidas) registradas por el Puesto de Bolsa como producto de la valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado, así como los ajustes por diferencias en la tasa de cambio se visualizan en la Nota 28.

El Puesto de Bolsa vendió inversiones que le generaron ganancias netas por DOP 1,586,977,588 (2024: DOP 1,702,957,712). Las mismas están incluidas en el estado de resultados dentro de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. (Nota 28).

Incluye cuotas de participación en fondos de inversión, en el que el Puesto de Bolsa mantiene inversiones como parte de su cartera con fines de negociación, clasificadas y medidas a valor razonable con cambios en resultados de conformidad con la NIIF 9.

La participación del Puesto de Bolsa en estos fondos de inversión oscila entre 0.00% y 4.60% (2024: 0.00% y 7.26%). El Puesto de Bolsa no tiene compromiso de apoyar financieramente a estos fondos ni de atender a llamados de capital. Debido a que estos fondos son de oferta pública, el Puesto de Bolsa no tiene restricciones de permanecer como inversionistas en estos fondos, sino que puede venderlos en mercado de valores en cualquier momento. A la fecha de los estados financieros, el Puesto de Bolsa no mantiene compromisos contractuales de apoyar financieramente a estos fondos ni obligaciones de atender llamados de capital pendientes de desembolso.

Dado que se trata de fondos de inversión de oferta pública, el Puesto de Bolsa no se encuentra sujeto a restricciones que le obliguen a mantenerse como inversionista, teniendo la capacidad de vender estas participaciones en el mercado de valores en cualquier momento, conforme a las condiciones de mercado existentes.

- (ii) El Puesto de Bolsa mantiene hasta su vencimiento títulos valores de deuda emitidas por el Gobierno Dominicano ascendentes a DOP 911,867,826 (2024: DOP 940,937,111). Los ingresos por intereses devengados producto de estas inversiones ascienden a DOP 35,695,703 (2024: DOP 29,324,570). Los mismos están incluidos en el estado de resultado como resultados por instrumentos financieros a costo amortizado. Por el bajo riesgo de crédito de estos valores, el monto de estimación de pérdidas esperada por deterioro crediticio no resultó en un impacto significativo para fines de su contabilización, ver Nota 3.8.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene vigentes contratos de préstamos de margen, que consiste en un préstamo de dinero que se les otorga a aquellos clientes para la compra de títulos valores líquidos. El monto del préstamo como máximo es un porcentaje no mayor del 75% del valor de mercado del título valor que estará determinado de acuerdo con el tipo del título valor de renta variable o renta fija; para estos préstamos el cliente traspasa en garantía al Puesto de Bolsa los títulos valores marginados al contrato del préstamo de margen. El equivalente en DOP de los contratos en dólares asciende a DOP 107,501,099 y en pesos a DOP 21,309,455 (2024: equivalente en DOP de los contratos en dólares ascienden a DOP 233,108,807 y en pesos a DOP 6,558,264). Las tasas de rendimiento oscilan entre 9.10% a 18.48% (2024: entre 9.10% a 18.42%), las condiciones de estas tasas dependen del tipo de título valor marginado. El ingreso por rendimientos de estas operaciones asciende a DOP 12,095,044 (2024: DOP 12,775,698). El ingreso por diferencia en cambio asciende a DOP 6,328,405 (2024: DOP 6,423,629).
- (iv) El Puesto de Bolsa mantuvo contratos de compra al contado con venta a plazo, los cuales se estructuran mediante operaciones de compra de instrumentos financieros y son revendidos el mismo día de la adquisición fijando un precio fijo establecido. La diferencia entre el precio de compra y la reventa de los valores constituyen el rendimiento intrínseco que recibe el Puesto de Bolsa por dichas transacciones, el cual osciló para las operaciones en pesos a 14.50% (2024: 11.75%) y a 5.8% (2024: 5.80%) para los pactos en dólares. El ingreso de estas operaciones asciende a DOP 7,815,092 (2024: DOP 23,661,686).

b) Pasivo financiero

Pasivo financiero según el estado de situación financiera	2025		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	16,800,846	-	16,800,846
Pasivo financiero a costo amortizado:			
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	295,309,997	295,309,997
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	10,645,485,011	10,645,485,011
Acreedores por intermediación	-	198,375,410	198,375,410
Otras cuentas por pagar	-	1,729,847	1,729,847
Acumulaciones y otras obligaciones	-	192,742,744	192,742,744
Pasivo por arrendamientos	-	31,685,744	31,685,744
	<u>16,800,846</u>	<u>11,365,328,753</u>	<u>11,382,129,599</u>
Pasivo financiero según el estado de situación financiera	2024		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	108,892,996	-	108,892,996
Pasivo financiero a costo amortizado			
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	9,030,118,377	9,030,118,377

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Pasivo financiero según el estado de situación financiera	2024		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Acreeedores por intermediación	-	3,203,097	3,203,097
Otras cuentas por pagar	-	602,158	602,158
Acumulaciones y otras obligaciones	-	41,677,698	41,677,698
Pasivo por arrendamientos	-	14,893,524	14,893,524
	<u>108,892,996</u>	<u>9,090,494,854</u>	<u>9,199,387,850</u>

10.2. Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Renta Variable

Instrumentos Financieros a valor Razonable	Cartera Propia Disponible	2025				Total
		Cartera Propia Restringida			Subtotal	
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones			
Acciones						
Nacionales	186,517,467	-	-	-	-	186,517,467
Extranjeras	294,739,265	-	-	-	-	294,739,265
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	438,258,429	-	-	-	-	438,258,429
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	152,659,411	-	-	-	-	152,659,411
Otro						
Fideicomisos Nacionales	460,859,266	-	-	-	-	460,859,266
	<u>1,533,033,838</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,533,033,838</u>

Renta Fija

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Cartera Propia Disponible	2025				Total
		Cartera Propia Restringida			Subtotal	
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones			
Del Estado						
Nacionales	6,413,427,075	152,897,131	-	152,897,131	-	6,566,324,206
Extranjeras	698,132,674	-	-	-	-	698,132,674
De Entidades Financieras						
Nacionales	84,724,424	-	-	-	-	84,724,424
De Empresas						
Nacionales	98,802,860	-	-	-	-	98,802,860
	<u>7,295,087,033</u>	<u>152,897,131</u>	<u>-</u>	<u>152,897,131</u>	<u>-</u>	<u>7,447,984,164</u>
Valoración de Contratos Spot	9,892	-	-	-	-	9,892
Contraprestación de Financieros Indexados a TVD - Mutuo	2,122,715	-	-	-	-	2,122,715
Total Instrumentos Financieros a Valor Razonable	<u>8,830,253,478</u>	<u>152,897,131</u>	<u>-</u>	<u>152,897,131</u>	<u>-</u>	<u>8,983,150,609</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Variable

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2024					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Subtotal	Total
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones			
Acciones						
Nacionales	116,929,356	-	-	-	116,929,356	
Extranjeras	37,614,958	-	-	-	37,614,958	
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	31,549,655	-	-	-	31,549,655	
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	635,405,606	-	-	-	635,405,606	
Otro						
Fideicomisos Nacionales	516,221,152	-	-	-	516,221,152	
	<u>1,337,720,727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,337,720,727</u>	

Renta fija

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2024					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Subtotal	Total
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones			
Del Estado						
Nacionales	3,354,191,542	128,663,541	-	128,663,541	3,482,855,083	
Extranjeras	322,631,495	-	-	-	322,631,495	
De Entidades Financieras						
Nacionales	81,371,404	-	-	-	81,371,404	
De Empresas						
Nacionales	91,838,097	-	-	-	91,838,097	
	<u>3,850,032,538</u>	<u>128,663,541</u>	<u>-</u>	<u>128,663,541</u>	<u>3,978,696,079</u>	
Contraprestación de Financieros Indexados a TVD - Mutuo	1,313,045	-	-	-	1,313,045	
Total Instrumentos Financieros a Valor Razonable	5,189,066,310	128,663,541	-	128,663,541	5,317,729,851	

Renta Variable por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2025					Unidades No. Acciones
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Total	
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal		
Acciones de Empresas Nacionales						
Banco Múltiple Promerica, S. A.	1,030	-	-	-	1,030	10
Cesar Iglesias, S. A.	186,516,437	-	-	-	186,516,437	1,560,807
Acciones de Empresas Extranjeras						
UnitedHealth Group Inc.	55,513,265	-	-	-	55,513,265	2,665
Barrick Mining Corporation	11,033,532	-	-	-	11,033,532	4,000
Dell Technologies Inc	9,611,159	-	-	-	9,611,159	1,200
SPDR Gold Shares	19,533,342	-	-	-	19,533,342	781
State Street Financial Select Sector SPDR ETF	25,537,180	-	-	-	25,537,180	7,380
Vaneck Uranium and Nuclear ETF	33,088,220	-	-	-	33,088,220	4,221
Pentair PLC	21,837,676	-	-	-	21,837,676	3,300
Vanguard Value Index Fund ETF Shares	49,434,098	-	-	-	49,434,098	4,102
Vanguard Russell 2000 Index Fund ETF Shares	12,848,300	-	-	-	12,848,300	2,046
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	18,926,954	-	-	-	18,926,954	5,600
State Street Energy Select Sector SPDR ETF	37,375,539	-	-	-	37,375,539	13,316

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Variable por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2025				Total	Unidades No. Acciones
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida		Subtotal		
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones			
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible Universal	4,103,816	-	-	-	4,103,816	184
Fondo de inversión abierto liquidez Excel	36,014	-	-	-	36,014	22
Fondo de inversión abierto Universal Liquidez	155,379,125	-	-	-	155,379,125	93,845
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	277,028,430	-	-	-	277,028,430	127,816
JMMB, Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	1,711,044	-	-	-	1,711,044	881
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	10,500,000	-	-	-	10,500,000	6
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades PIONEER II	1,672,260	-	-	-	1,672,260	1,186
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	23,899,733	-	-	-	23,899,733	1,643
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I	8,268,293	-	-	-	8,268,293	104
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	2,870,349	-	-	-	2,870,349	376
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	50,629,066	-	-	-	50,629,066	7,514
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario ALTIO I	14,967,664	-	-	-	14,967,664	214
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	39,852,046	-	-	-	39,852,046	528
Fideicomisos Nacionales						
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios RICA 03 FU	431,139,372	-	-	-	431,139,372	2,144,972
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Fiduciarios G PATIO 01 FU	29,221,060	-	-	-	29,221,060	348
Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana RD VIAL	498,834	-	-	-	498,834	432,400
	<u>1,533,033,838</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,533,033,838</u>	

Renta Fija por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2025				Total	Valor Nominal
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida		Subtotal		
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones			
Bonos de deuda						
Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	476,290,844	-	-	-	476,290,844	403,550,000
Bonos soberanos						
Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	664,806,110	-	-	-	664,806,110	642,878,414
Bonos soberanos						
Extranjeros						
US Govt National	698,132,674	-	-	-	698,132,674	701,310,470
Notas de renta fija						
Nacionales						
BCRD	5,272,330,121	152,897,131	-	152,897,131	5,425,227,252	5,217,970,000
Entidades Financieras Nacionales						
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	56,443,199	-	-	-	56,443,199	44,221,700
Banco Caribe, S. A.	28,281,225	-	-	-	28,281,225	25,000,000
Bonos corporativos						
Nacionales						
Acero Estrella, S. R. L.	2,846,556	-	-	-	2,846,556	2,230,883
Consorcio Minero Dominicano, S. A.	24,606,026	-	-	-	24,606,026	22,829,299
Consorcio Energético Punta Cana, S. A.	3,279,087	-	-	-	3,279,087	3,179,735
Remix S. A.	3,150,518	-	-	-	3,150,518	3,052,739
Dominican Power Partners	32,098,708	-	-	-	32,098,708	30,370,454
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A.	13,051,508	-	-	-	13,051,508	12,199,343
Energía Natural Dominicana ENADOM, S. R. L.	9,656,904	-	-	-	9,656,904	9,450,206
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. R. L.	5,653,130	-	-	-	5,653,130	5,580,023
Ingeniería Estrella, S. A.	3,940,151	-	-	-	3,940,151	4,035,000
Haina Investment Co LTD	520,272	-	-	-	520,272	490,603
	<u>7,295,087,033</u>	<u>152,897,131</u>	<u>-</u>	<u>152,897,131</u>	<u>7,447,984,164</u>	
Valoración de Contratos Spot	9,892	-	-	-	9,892	
Contraprestación de Financieros Indexados a TVD - Mutuo	2,122,715	-	-	-	2,122,715	
Total Instrumentos Financieros a Valor Razonable	<u>8,830,253,478</u>	<u>152,897,131</u>	<u>-</u>	<u>152,897,131</u>	<u>8,983,150,609</u>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Variable por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2024					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Unidades No. Acciones
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal		
Acciones de Empresas Nacionales						
Banco Múltiple Promerica, S. A.	1,090	-	-	-	1,090	10
Cesar Iglesias, S. A.	116,928,266	-	-	-	116,928,266	879,226
Acciones de Empresas Extranjeras						
Delta Airlines	2,946,218	-	-	-	2,946,218	48,714
Merck & Co.	5,895,645	-	-	-	5,895,645	59,492
Microsoft Corporation	17,620,411	-	-	-	17,620,411	41,650
Qualcomm	11,152,684	-	-	-	11,152,684	72,340
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible Universal	106,848	-	-	-	106,848	5
Fondo de inversión abierto liquidez Excel	33,080	-	-	-	33,080	22
Fondo de inversión abierto Universal Liquidez	251,698	-	-	-	251,698	166
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	29,576,627	-	-	-	29,576,627	15,076
JMMB, Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	1,581,402	-	-	-	1,581,402	881
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades de Inversión	10,976,199	-	-	-	10,976,199	6
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades PIONEER II	4,886,580	-	-	-	4,886,580	3,541
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	20,484,257	-	-	-	20,484,257	1,643
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Viviendas en la República Dominicana I Universal	457,400,403	-	-	-	457,400,403	2,903
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I	7,775,952	-	-	-	7,775,952	5,724
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	3,208,325	-	-	-	3,208,325	27,584
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario BHD Fondos I	50,754,798	-	-	-	50,754,798	471,612
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario ALTIO I	14,281,947	-	-	-	14,281,947	13,031
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	65,637,145	-	-	-	65,637,145	50,358
Fideicomisos Nacionales						
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios RICA 03 FU	457,659,675	-	-	-	457,659,675	2,169,106
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Fiduciarios G PATIO 01 FU	53,219,957	-	-	-	53,219,957	46,278
Fideicomiso de Oferte Publica de Valores Larimar I	4,904,472	-	-	-	4,904,472	4,600,421
Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de la Red Vial Principal de la República Dominicana RD VIAL	437,048	-	-	-	437,048	432,400
	<u>1,337,720,727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,337,720,727</u>	

Renta Fija por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2024					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Valor Nominal
		En Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal		
Bonos de deuda Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	583,195,414	-	-	-	583,195,414	485,550,000
Bonos soberanos Nacionales						
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	501,233,703	-	-	-	501,233,703	484,886,181
Bonos soberanos Extranjeros						
Republic of Austria	20,522,931	-	-	-	20,522,931	47,603,400
US Govt National	302,108,564	-	-	-	302,108,564	302,939,690
Certificados de inversión Nacionales						
BCRD	9,868,552	-	-	-	9,868,552	9,500,000
Letras o Bonos Cero Cupón						
BCRD	99,508	-	-	-	99,508	100,000
Notas de renta fija Nacionales						
BCRD	2,259,794,365	128,663,541	-	128,663,541	2,388,457,906	2,160,960,000

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Fija por Tipo de Emisor

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2024					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Total	Valor Nominal
		Operación a Plazo	En Garantía por Otras Operaciones	Subtotal		
Entidades Financieras Nacionales						
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	56,896,604	-	-	-	56,896,604	44,221,700
Banco Caribe, S.A.	24,474,800	-	-	-	24,474,800	25,000,000
Bonos corporativos						
Nacionales						
Aceros Estrella, S. R. L.	1,444,886	-	-	-	1,444,886	1,385,737
Consortio Minero Dominicano, S. A.	3,088,339	-	-	-	3,088,339	2,933,031
Consortio Energético Punta Cana, S. A.	2,525,613	-	-	-	2,525,613	2,480,939
Remix S. A.	4,954,721	-	-	-	4,954,721	4,778,131
Dominican Power Partners	11,728,699	-	-	-	11,728,699	11,104,886
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S. A.	1,411,500	-	-	-	1,411,500	1,343,347
Energía Natural Dominicana ENADOM, S. R. L.	55,711,481	-	-	-	55,711,481	54,835,494
Gulfstream Petroleum Dominicana, S. R. L.	6,287,084	-	-	-	6,287,084	5,958,884
Ingeniería Estrella, S. A.	4,038,948	-	-	-	4,038,948	4,035,000
Haina Investment Co LTD	646,826	-	-	-	646,826	644,546
	<u>3,850,032,538</u>	<u>128,663,541</u>	<u>-</u>	<u>128,663,541</u>	<u>3,978,696,079</u>	
Contraprestación de Financieros Indexados a TVD - Mutuo	<u>1,313,045</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,313,045</u>	
Total Instrumentos Financieros a Valor Razonable	<u>5,189,066,310</u>	<u>128,663,541</u>	<u>-</u>	<u>128,663,541</u>	<u>5,317,729,851</u>	

10.3. Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	2025					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Subtotal	Total
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones			
Del Estado						
Nacionales	911,867,827	-	-	-	911,867,827	
De entidades financieras						
Nacionales	44,085,996	-	-	-	44,085,996	
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	
	<u>955,953,823</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>955,953,823</u>	
Préstamos de margen	<u>128,810,554</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>128,810,554</u>	
Total instrumentos financieros a costo amortizado	<u>1,084,764,377</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,084,764,377</u>	

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	2024					
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Subtotal	Total
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones			
Del Estado						
Nacionales	940,937,111	-	-	-	940,937,111	
De entidades financieras						
Nacionales	1,916,330	-	-	-	1,916,330	
	<u>942,853,441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>942,853,441</u>	
Préstamos de margen	<u>239,667,071</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239,667,071</u>	
Total instrumentos financieros a costo amortizado	<u>1,182,520,512</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,182,520,512</u>	

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Renta Fija - Instrumentos Financieros a Costo Amortizados por Emisor

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	2025					Total	Valor Nominal
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Subtotal		
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones				
Títulos Valores de Deuda							
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	911,867,827	-	-	-	911,867,827	943,467,000	
Certificado de Depósito a Plazo							
Banco Múltiple LAFISE, S.A.	1,941,152	-	-	-	1,941,152	1,866,783	
Banco Múltiple Caribe, S. A.	42,144,844	-	-	-	42,144,844	41,109,398	
	955,953,823	-	-	-	955,953,823		
Préstamos de Margen	128,810,554	-	-	-	128,810,554		
Total Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	1,084,764,377	-	-	-	1,084,764,377		

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	2024					Total	Valor Nominal
	Cartera Propia Disponible	Cartera Propia Restringida			Subtotal		
		En Préstamos	En Garantía por Otras Operaciones				
Títulos Valores De Deuda							
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	940,937,111	-	-	-	940,937,111	882,087,306	
Certificado de depósito a plazo							
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	1,916,330	-	-	-	1,916,330	1,858,349	
	942,853,441	-	-	-	942,853,441		
Préstamos de Margen	239,667,071	-	-	-	239,667,071		
Total Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	1,182,520,512	-	-	-	1,182,520,512		

11. Operaciones de compra al contado con venta a plazo

Renta Fija

Contrapartes	2025			Valor razonable del activo subyacente
	Vencimientos			
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Inversionistas institucionales	-	-	-	-

Contrapartes	2024			Valor razonable del activo subyacente
	Vencimientos			
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Inversionistas institucionales	255,923,839	-	255,923,839	238,829,074

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

12. Saldos y transacciones con relacionadas

Los saldos y transacciones identificadas más importantes con relacionadas se presentan como sigue:

	2025				
	Transacciones			Saldos	
	Ingresos	Gastos	Valor Nominal	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones por compras de títulos valores, a término (i)	-	448,443,622	21,053,823,671	-	-
Intermediación de operaciones por ventas de títulos valores, a término (i)	-	254,935,012	(21,634,462,497)	-	-
Intermediación de operaciones por compras de títulos valores, a plazo (i)	-	1,770,527	1,053,466,576	-	-
Intermediación de operaciones por ventas de títulos valores, a plazo (i)	924,047	-	(1,053,466,576)	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	-	-	-	55,512,123
Remuneraciones al personal pagadas	-	152,677,152	-	-	-
	2024				
	Transacciones			Saldos	
	Ingresos	Gastos	Valor Nominal	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones por compras de títulos valores, a término (i)	-	430,677,047	35,795,776,007	-	-
Intermediación de operaciones por ventas de títulos valores, a término (i)	-	653,011,715	(35,246,364,516)	-	-
Intermediación de operaciones por compras de títulos valores, a plazo (i)	72,767,925	-	1,398,648,396	-	-
Intermediación de operaciones por ventas de títulos valores, a plazo (i)	-	74,008,381	(1,398,648,396)	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	-	-	-	221,633,311
Remuneraciones al personal pagadas	-	146,884,890	-	-	-

- (i) Puesto de Bolsa efectúa transacciones con entidades relacionadas por los servicios de intermediación en compra y venta de instrumentos financieros y devenga gastos por los rendimientos de las operaciones de venta al contado con compra a plazo; en este valor se incluyen las transacciones con la Matriz que ascienden a gasto por DOP 60,616,741 (2024: DOP 225,954,825), derivado a los servicios de ventas de títulos de valores por DOP 4,877,694,188 (2024: DOP 6,064,214,336) y compras de títulos valores por DOP 3,342,951,407 (2024: DOP 6,146,370,585). Las tasas son las pactadas a valor de mercado y oscilan para las operaciones en pesos desde 8% a 11.02% (2024: 10.50% a 12%) y de 5.71% (2024: 4.25% a 6.85%) para los dólares. De estas transacciones, se tienen rendimientos por pagar de DOP 328,266 (2024: DOP 404,462) y se presentan en el renglón del pasivo de las operaciones de venta al contado con compra a plazo.

13. Inversiones en sociedades

Entidad	Valor de la Inversión 2025	Valor de la Inversión 2024	Cantidad de Acciones	Valor Nominal DOP	Tipo de Acciones	Participación %
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana (a)	<u>2,005,172</u>	<u>2,000,564</u>	3	100	Comunes	0.000%

El Puesto de Bolsa recibió dividendos por los resultados obtenidos de las inversiones en sociedades por DOP 164 (2024: DOP 117).

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Corresponde a inversiones en sociedades prestadoras de servicios en el mercado de valores sobre las que existen restricciones sustanciales que limitan la determinación de un valor razonable; por lo tanto, se registran al costo, considerando este como la estimación más apropiada de su valor razonable. En el año 2025 estuvo disponible información sobre el valor razonable de la inversión mantenida en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., por lo cual, el Puesto de Bolsa reconoció DOP\$4,608.

14. Activos intangibles

	Marcas y licencias	Software	Total
Costo			
Saldos al 1 de enero de 2024	9,816,217	79,832,842	89,649,059
Adiciones	<u>10,345,618</u>	<u>93,473,743</u>	<u>103,819,361</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	20,161,835	173,306,585	193,468,420
Adiciones	8,801,828	97,247,082	106,048,910
Otros	<u>(10,916,579)</u>	<u>-</u>	<u>(10,916,579)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>18,047,084</u>	<u>270,553,667</u>	<u>288,600,751</u>
Amortizaciones			
Saldos al 1 de enero de 2024	5,721,547	9,127,131	14,848,678
Cargos por amortización	<u>8,022,806</u>	<u>12,687,935</u>	<u>20,710,741</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	13,744,353	21,815,066	35,559,419
Cargos por amortización	5,403,253	25,478,461	30,881,714
Otros	<u>(10,916,579)</u>	<u>-</u>	<u>(10,916,579)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>8,231,027</u>	<u>47,293,527</u>	<u>55,524,554</u>
Valor neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2025	9,816,057	223,260,140	233,076,197
Saldos al 31 de diciembre de 2024	6,417,482	151,491,519	157,909,001

15. Propiedad, mobiliario y equipo, neto

	Mobiliarios y equipos	Edificaciones	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Obras de arte	Total
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2024	14,412,554	57,324,749	17,649,922	26,119,380	1,421,406	116,928,011
Adiciones	293,284	492,709	20,685,015	7,169,565	-	28,640,573
Retiros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,421,406)</u>	<u>(1,421,406)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	14,705,838	57,817,458	38,334,937	33,288,945	-	144,147,178
Adiciones	1,085,914	-	804,558	-	-	1,890,472
Retiros	<u>(13,265,279)</u>	<u>-</u>	<u>(9,884,399)</u>	<u>(189,516)</u>	<u>-</u>	<u>(23,339,194)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>2,526,473</u>	<u>57,817,458</u>	<u>29,255,096</u>	<u>33,099,429</u>	<u>-</u>	<u>122,698,456</u>
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2024	12,817,408	8,679,711	9,790,878	5,048,073	-	36,336,070
Cargos por depreciación	<u>1,040,585</u>	<u>2,928,311</u>	<u>5,285,854</u>	<u>8,118,326</u>	<u>-</u>	<u>17,373,076</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	13,857,993	11,608,022	15,076,732	13,166,399	-	53,709,146
Cargos por depreciación	558,000	2,931,023	7,327,504	8,408,161	-	19,224,688
Retiros	<u>(13,265,279)</u>	<u>-</u>	<u>(9,884,399)</u>	<u>(189,516)</u>	<u>-</u>	<u>(23,339,194)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>1,150,714</u>	<u>14,539,045</u>	<u>12,519,837</u>	<u>21,385,044</u>	<u>-</u>	<u>49,594,640</u>
Valor neto						
Saldos al 31 de diciembre de 2025	1,375,759	43,278,413	16,735,259	11,714,385	-	73,103,816
Saldos al 31 de diciembre de 2024	847,845	46,209,436	23,258,205	20,122,546	-	90,438,032

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

16. Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamientos de los locales donde operan sus oficinas administrativas. Estos contratos no contemplan opción de compra y tienen vencimientos de cinco años. La tasa de descuento es de 8.95% para los contratos en USD y de 16.54% para contratos en DOP.

Activos por derecho de uso

Costo

Saldo al 1 de enero de 2024	-
Adquisición de activos por derecho de uso	<u>16,930,422</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	16,930,422
Adquisición de activos por derecho de uso	<u>20,270,392</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>37,200,814</u>

Amortizaciones

Saldo al 1 de enero de 2024	-
Gastos de amortización	<u>3,386,079</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	3,386,079
Gastos de amortización	<u>4,359,074</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>7,745,153</u>

Valor neto

Saldos al 31 de diciembre de 2025	29,455,661
Saldos al 31 de diciembre de 2024	13,544,343

Importes reconocidos en resultados

	2025	2024
Intereses de pasivos por arrendamientos	1,853,765	1,587,598
Gasto de amortización de activos por derecho de uso (Nota 29)	<u>4,359,074</u>	<u>3,386,079</u>
	<u>6,212,839</u>	<u>4,973,677</u>

Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo

El Puesto de Bolsa realizó erogaciones de efectivo durante el 2025 por arrendamientos ascendentes a DOP 5,331,937 (2024: DOP 3,624,496).

Un resumen de los pasivos por arrendamientos se presenta a continuación:

	2025	2024
Valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento		
Un año o menos	5,679,590	2,993,957
Más de un año	<u>26,006,154</u>	<u>11,899,567</u>
	<u>31,685,744</u>	<u>14,893,524</u>

Opciones de renovación

La renovación de los contratos de arrendamientos se prórroga al quinto año, estableciendo un contrato nuevo, si las partes notifican su interés de renovarlo, deberán hacerlo por escrito para que se emitan el nuevo contrato, para los contratos en dólares americanos, y para el contrato en pesos dominicanos la prórroga es automática por cada año, si las partes notifican su interés de rescindir, deberán hacerlo por escrito tres meses antes de darle termino al contrato.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

17. Otros activos

	2025	2024
Beneficios pagados por anticipado a ejecutivos	25,848,633	12,676,999
Anticipos a proveedores	11,492,933	1,717,384
Seguros pagados por anticipado	871,528	844,538
Suscripciones pagadas por anticipado	946,976	-
	<u>39,160,070</u>	<u>15,238,921</u>

18. Pasivos financieros

La información de vencimiento para los pasivos a valor razonable y a costo amortizado, son como sigue:

31 de diciembre de 2025

	Vencimientos					Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Pasivos financieros a valor razonable	1,752,287	1,066,961	25,444	13,948,750	7,404	16,800,846
Pasivos financieros a costo amortizado:						
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (i)	-	295,309,997	-	-	-	295,309,997
	<u>1,752,287</u>	<u>296,376,958</u>	<u>25,444</u>	<u>13,948,750</u>	<u>7,404</u>	<u>312,110,843</u>

31 de diciembre de 2024

	Vencimientos					Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Pasivos financieros a valor razonable	1,255,751	553,908	106,529,409	547,867	6,061	108,892,996

(i) Durante el año 2025, las obligaciones por instrumentos financieros emitidos, correspondiente a emisión de valores de renta fija del Puesto de Bolsa, aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, con vencimientos a menos de 180 días. El gasto de estas obligaciones por instrumentos financieros emitidos asciende a DOP 15,547,986, los cuales, se presentan en el renglón de Gastos por financiamiento en el estado de resultados. Para el 31 de diciembre 2024, no hay obligaciones por este concepto.

19. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no posee contratos derivados financieros vigentes emitidos por el Puesto de Bolsa, los que hubo durante el 2025 y el 2024, fueron cancelados en su fecha de vencimiento.

Los efectos en resultados, de los contratos “forward” son:

	2025	2024
Ingresos	107,736,723	58,329,888
Gastos	<u>(108,631,243)</u>	<u>(73,777,545)</u>
Resultado por instrumentos financieros derivados	<u>(894,520)</u>	<u>(15,447,657)</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Los contratos “forward” de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, se encuentran registrados en cuentas contingentes, por el monto pactado, hasta la fecha de liquidación y valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

20. Obligaciones con entidades de intermediación financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no hay obligaciones vigentes con entidades de intermediación financiera.

El gasto por financiamiento con entidades de intermediación financiera asciende a DOP 7,257,155 (2024: DOP 908,485). La tasa de interés anual fue de 13% para los financiamientos en pesos.

El movimiento de las obligaciones con entidades de intermediación financiera es como sigue:

		2025						
		Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	Balance Final
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país		-	174,020,500	(174,020,500)	-	7,257,155	(7,257,155)	-

		2024						
		Balance inicial	Desembolsos	Pagos realizados	Revaluación cambiaria	Intereses devengados	Intereses pagados	Balance Final
Obligaciones con entidades de intermediación financiera del país		407,182,934	-	(413,606,563)	6,423,629	908,486	(908,486)	-

21. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Las operaciones de venta al contado con compra a plazo, están compuestas como sigue:

Renta Fija:

2025	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Contrapartes				
Personas físicas	664,115,378	7,194,070,613	7,858,185,991	7,614,330,889
Personas jurídicas	131,486,787	2,450,615,147	2,582,101,934	2,363,813,645
Inversionistas institucionales	11,581,570	138,103,392	149,684,962	145,011,146
Partes vinculadas	2,746,027	52,766,097	55,512,124	54,450,978
	<u>809,929,762</u>	<u>9,835,555,249</u>	<u>10,645,485,011</u>	<u>10,177,606,658</u>

2024	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Contrapartes				
Personas físicas	601,185,433	5,875,427,359	6,476,612,792	6,455,615,905
Personas jurídicas	262,127,714	2,069,744,560	2,331,872,274	2,424,464,994
Partes vinculadas	416,238	221,217,073	221,633,311	250,019,558
	<u>863,729,385</u>	<u>8,166,388,992</u>	<u>9,030,118,377</u>	<u>9,130,100,457</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Los contratos de venta al contado con compra a plazo corresponden a operaciones de ventas de instrumentos financieros realizados por el Puesto de Bolsa, los cuales son posteriormente recomprados a un precio fijo establecido al momento de la venta. La diferencia entre el precio de recompra y el precio de venta inicial del contrato es equivalente al rendimiento intrínseco para la contraparte, el cual oscila para las operaciones en pesos desde 6.50% a 12.35% (2024: 5.10% a 13.35%) y desde 3.10% a 5.85% (2024: 2.25% a 6.20%) para los pactos en dólares. Las tasas referidas están sujetas al plazo de la inversión.

22. Acreedores por intermediación

	2025	2024
Tipo de intermediación		
Intermediación de operaciones a término	<u>198,375,410</u>	<u>3,203,097</u>

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

	2025	2024
Personas físicas	161,985,392	3,199,524
Personas jurídicas	<u>36,390,018</u>	<u>3,573</u>
	<u>198,375,410</u>	<u>3,203,097</u>

23. Acumulaciones y otras obligaciones

Las acumulaciones y otras obligaciones se detallan a continuación:

	2025	2024
Bonificaciones variables empleados	191,508,582	41,132,062
Bonificaciones por pagar empleados	1,234,162	545,636
Retenciones a los empleados	9,517,222	11,620,925
Otras retenciones	<u>4,507,515</u>	<u>2,666,142</u>
	<u>206,767,481</u>	<u>55,964,765</u>

24. Impuestos por pagar

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se determina en base al 27% de la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código dispone además un impuesto anual sobre los activos, que, en el caso de las empresas intermediarias del mercado de valores, equivale al 1% del valor de los activos fijos netos de depreciación. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente a la obligación del impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor. En el caso de que el Puesto de Bolsa tenga como obligación tributaria el pago del impuesto sobre la renta, dicho monto se clasifica como gasto de impuesto sobre la renta en el estado de resultados.

El gasto de impuesto sobre la renta es como sigue:

	2025	2024
Impuesto sobre la renta corriente	-	-
Impuesto pagado en dividendos	<u>3,196,406</u>	<u>2,483,470</u>
	<u>3,196,406</u>	<u>2,483,470</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes del impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal para los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	2025	2024
Resultado antes del impuesto sobre la renta	<u>727,538,024</u>	<u>960,560,426</u>
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	19,997,628	10,893,742
Ingresos no gravables, neto	(1,119,755,593)	(1,249,672,469)
Otras partidas no deducibles	<u>(22,470,355)</u>	<u>-</u>
	<u>(1,122,228,320)</u>	<u>(1,238,778,727)</u>
Diferencias temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(14,728,508)	(9,406,862)
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	1,750,371	1,762,415
Exceso gasto activos arrendamientos NIIF16	648,988	839,018
Provisiones no admitidas	<u>151,564,274</u>	<u>(148,804)</u>
	<u>139,235,125</u>	<u>(6,954,233)</u>
Renta neta imponible	(255,455,171)	(285,172,534)
Pérdidas de años anteriores que se compensan	<u>(131,672,916)</u>	<u>(70,383,572)</u>
(Pérdida) renta neta imponible después de compensación de pérdidas fiscales	(387,128,087)	(355,556,106)
Tasa corporativa vigente	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
	2025	2024
Total de activos	14,316,625,786	11,728,969,763
Menos:		
Activos no imponible	<u>(14,010,445,773)</u>	<u>(11,480,622,730)</u>
Base imponible	306,180,013	248,347,033
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado sobre activos (Nota 29)	<u>3,061,800</u>	<u>2,483,470</u>

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

Al 31 de diciembre de 2025

	Base		Diferencias	
	Fiscal	Financiera	Permanente	Temporal
Propiedad, planta y equipo	280,145,908	284,649,571	-	(4,503,663)
Pérdidas fiscales	256,276,859	-	-	256,276,859
Provisiones no deducibles	-	(194,803,329)	-	194,803,329
Total	<u>536,422,767</u>	<u>89,846,242</u>	<u>-</u>	<u>446,576,525</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Al 31 de diciembre de 2024

	Base		Diferencias	
	Fiscal	Financiera	Permanente	Temporal
Propiedad, planta y equipo	220,985,538	221,807,005	-	841,467
Pérdidas fiscales	377,848,383	-	-	377,848,383
Provisiones no deducibles	-	(5,120,636)	-	5,120,636
Total	598,833,921	216,686,369	-	383,810,486

Pérdidas fiscales compensables

	2025	2024
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	371,364,447	151,590,644
Ajuste por inflación	12,800,392	5,245,036
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	384,164,839	156,835,680
Perdida fiscal del período	255,455,171	284,912,339
Pérdidas fiscales compensadas o no, en el período	(131,672,916)	(70,383,572)
Balance final de las pérdidas fiscales	507,947,094	371,364,447

Al 31 de diciembre de 2025, el estimado de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con ganancias imponibles futuras, es el siguiente:

Año a compensar	DOP
2026	126,661,918
2027	110,064,714
2028	110,064,714
2029	110,064,714
2030	51,091,034
	<u>507,947,094</u>

25. Categoría de instrumentos financieros

	2025		2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
<i>Medidos a su valor razonable</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,817,938,142	3,817,938,142	4,656,638,187	4,656,638,187
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	8,983,150,609	8,983,150,609	5,317,729,851	5,317,729,851
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1,084,764,377	1,114,045,252	1,182,520,512	1,158,359,253
Otras cuentas por cobrar	3,757,272	3,757,272	2,492,772	2,492,772
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	-	-	255,923,839	255,923,839
Total activos financieros	13,889,610,400	13,918,891,275	11,415,305,161	11,391,143,902

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2025		2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros				
<i>Medidos a su valor razonable</i>				
A valor razonable	16,800,846	16,800,846	108,892,996	108,892,996
<i>Medidos a costo amortizado</i>				
Obligaciones por financiamientos emitidos	295,309,997	295,309,997	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	10,645,485,011	10,645,485,011	9,030,118,377	9,030,118,377
Otras cuentas por pagar	1,729,847	1,729,847	602,158	602,158
Acumulaciones y otras obligaciones (*)	192,742,744	192,742,744	41,677,698	41,677,698
Pasivo por arrendamientos	31,685,744	31,685,744	14,893,524	14,893,524
Total pasivos financieros	11,183,754,189	11,183,754,189	9,196,184,753	9,196,184,753
Instrumentos financieros, netos	2,705,856,211	2,735,137,086	2,219,120,408	2,194,959,149

(*) Excluye pasivos no financieros.

El valor razonable de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado fue determinado mediante el uso de técnicas de valor presente, utilizando curvas de tasas de rendimiento correspondientes al mismo tipo de instrumento. De acuerdo con la jerarquía de valor razonable, estos instrumentos se clasifican como Nivel 2.

26. Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el capital autorizado del Puesto de Bolsa es de DOP 2,000,000,000 y el capital social suscrito y pagado, es de DOP 1,200,000,000, conformado por 60,000,000 de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de DOP 20 cada una.

Al 31 de diciembre de 2024, en la Asamblea General Extraordinaria Anual de Accionistas de fecha 10 de abril de 2024, los accionistas aprobaron el aumento del capital autorizado del Puesto de Bolsa a DOP 2,000,000,000, y adicionalmente en esta asamblea, se aprobó aumentar el capital suscrito y pagado por un valor de DOP 1,000,000,000 con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2023.

Reserva legal

La Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, requiere que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada efectúen una reserva no menor del 5% de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el 10% del capital social. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos, excepto en el caso de disolución.

Resultados acumulados

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 24 de abril de 2025, aprobó distribuir un dividendo de DOP 320,000,000, este decreto se efectuó con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2024.

La Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 9 de abril de 2024, aprobó distribuir un dividendo de DOP 200,000,000, y la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de mayo de 2024, aprobó distribuir un dividendo adicional de DOP 200,000,000, ambos decretos se efectuaron con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2023.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Distribución de dividendos

La Ley No. 253-12 establece un impuesto único y definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos por un contribuyente físico o por una entidad jurídica a sus accionistas, socios o partes interesadas.

Resultado acumulado restringido

La Superintendencia de Mercado de Valores estableció que las ganancias surgidas en el proceso de adopción de los cambios en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas que al 31 de diciembre de 2022 resultó en una ganancia de DOP 9,809,069, no estarán disponibles para distribución a los accionistas del Puesto de Bolsa. Las ganancias serán transferidas a la cuenta de utilidades retenidas durante los próximos tres períodos a razón de un tercio por año. Para el 31 de diciembre 2024, se realizó la transferencia a resultado acumulado disponible por DOP 3,269,690.

Estatus de las acciones:

	Emitidas y en Circulación			
	2025		2024	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
Acciones ordinarias a DOP 20 cada una	60,000,000	1,200,000,000	60,000,000	1,200,000,000

Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	2025			
	Cantidad de acciones	Capital DOP	Reservas	Resultado acumulado
Saldos al 31 de diciembre de 2024	60,000,000	1,200,000,000	120,000,000	1,190,973,786
Resultados del ejercicio	-	-	-	724,341,618
Dividendos	-	-	-	(320,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>60,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>	<u>120,000,000</u>	<u>1,595,315,404</u>
	2024			
	Cantidad de acciones	Capital DOP	Reservas	Resultado acumulado
Saldos al 31 de diciembre de 2023	10,000,000	200,000,000	40,000,000	1,712,896,830
Aumento de Capital	50,000,000	1,000,000,000		(1,000,000,000)
Apartado para reserva legal	-	-	80,000,000	(80,000,000)
Resultados del ejercicio	-	-	-	958,076,956
Dividendos	-	-	-	(400,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>60,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>	<u>120,000,000</u>	<u>1,190,973,786</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	2025			2024		
	Acciones	Valor nominal	Participación	Acciones	Valor nominal	Participación
Capital, Crédito e Inversiones CCI, S. A.	59,999,826	1,199,996,520	99.99971%	59,999,826	1,199,996,520	99.99971%
José A. Fonseca Z.	174	3,480	0.00029%	174	3,480	0.00029%
	<u>60,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>60,000,000</u>	<u>1,200,000,000</u>	<u>100.00%</u>

Índices patrimoniales para los estados financieros auditados

El Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III), de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1). Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

Índices	2025		2024	
	Límite Requerido	Límite mantenido	Límite Requerido	Límite mantenido
Patrimonio y garantías de riesgo	150,000,001	2,915,315,404	150,000,001	2,510,973,786
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	137.91%	15.50%	140.58%
Patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	150,000,001	2,915,315,404	150,000,001	2,510,973,786
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	137.91%	10.33%	140.58%
Índice de apalancamiento (mínimo 10%)	10.00%	20.36%	10.00%	21.41%
Razón de liquidez (RCL) (mínimo 1)	1	3.84	1	3.97

27. Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles

	2025	2024
Comisiones y servicios (a)	24,110,709	62,552,067
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles, y otras comisiones	<u>21,087,813</u>	<u>17,854,354</u>
	<u>45,198,522</u>	<u>80,406,421</u>

(a) Corresponden a servicios ofrecidos de estructuración y colocación de emisiones de valores.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

28. Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Tipo de contrato	2025																
	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado								Total	
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses	Otros	Intereses		Reajuste y diferencia en cambio		Otros		Otros			
Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
A valor razonable (a)	-	4,041,548,077	(4,048,358,345)	1,969,152,217	(382,174,629)	499,706,005	(23,887,569)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,055,985,756
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	107,736,723	(108,631,243)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(894,520)
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	355,797,749	(884,486,554)	1,068,893,582	(1,100,411,309)	-	-	-	-	-	(560,206,532)
Ingresos por custodia de valores	15,748,496	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,748,496
Ingresos por asesorías financieras	8,362,213	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,362,213
Comisiones por operaciones bursátiles	9,109,182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,109,182
Comisiones por operaciones extrabursátiles	11,978,631	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,978,631
Gastos por comisiones y servicios	(49,871,817)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,871,817)
Total	(4,673,295)	4,149,284,800	(4,156,989,588)	1,969,152,217	(382,174,629)	499,706,005	(23,887,569)	355,797,749	(884,486,554)	1,068,893,582	(1,100,411,309)	-	-	-	-	-	1,490,211,409

Tipo de contrato	2024																
	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado								Total	
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses	Otros	Intereses		Reajuste y diferencia en cambio		Otros		Otros			
Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
A valor razonable (a)	-	4,299,690,978	(4,485,880,304)	2,457,606,797	(754,649,085)	451,133,638	(21,300,547)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,946,601,477
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	58,329,888	(73,777,545)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,447,657)
A costo amortizado (b)	-	-	-	-	-	-	-	306,762,814	(708,385,555)	497,448,562	(573,627,961)	-	-	-	-	-	(477,802,140)
Ingresos por custodia de valores	13,816,515	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,816,515
Ingresos por asesorías financieras	48,735,552	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,735,552
Comisiones por operaciones bursátiles	16,912,723	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,912,723
Comisiones por operaciones extrabursátiles	941,631	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	941,631
Gastos por comisiones y servicios	(38,707,968)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,707,968)
Total	41,698,453	4,358,020,866	(4,559,657,849)	2,457,606,797	(754,649,085)	451,133,638	(21,300,547)	306,762,814	(708,385,555)	497,448,562	(573,627,961)	-	-	-	-	-	1,495,050,133

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

- (a) Los ajustes a valor razonable incluyen utilidades por DOP 3,629,712,730 (2024: DOP 4,153,682,068) resultantes de la valuación de las inversiones y de DOP 411,835,347 (2024: DOP 146,008,910) por efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. De igual forma, las pérdidas registradas por valuación ascendieron a DOP 3,707,329,207 (2024: DOP 4,304,675,557) y en DOP 341,029,138 (2024: DOP 78,524,462) por variaciones en las tasas de cambio.
- (b) Las utilidades que se presentan corresponden a los activos y pasivos financieros clasificados al costo amortizado, de las cuales fueron reconocidos DOP 1,068,893,582 (2024: DOP 497,448,562) por efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y DOP 355,797,749 (2024: DOP 306,762,814) de intereses ganados en inversiones de depósitos a plazo registrados como equivalentes de efectivo se detallan en la Nota 9. Del mismo modo, se presentan pérdidas por variaciones en las tasas de cambio ascendentes a DOP 1,100,411,309 (2024: DOP 573,627,961) y de DOP 884,486,554 (2024: DOP 708,373,330) correspondientes al diferencial en precios provenientes de operaciones de venta al contado con compra a plazo Nota 20.

29. Gastos de administración y comercialización

Los gastos de administración y comercialización son como sigue:

	2025	2024
Remuneraciones y beneficios al personal		
Bonificaciones	247,320,630	222,300,576
Sueldos y salarios	144,604,324	116,939,077
Aportes al plan de pensiones	8,152,591	6,052,849
Otras compensaciones al personal	107,912,200	62,244,929
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>507,989,745</u>	<u>407,537,431</u>
Gastos operativos		
Viajes	4,482,252	3,669,986
Promoción y publicidad	41,005,310	17,510,060
Total gastos operativos	<u>45,487,562</u>	<u>21,180,046</u>
Otros gastos de administración		
Honorarios y servicios contratados (a)	57,397,388	42,621,938
Otros impuestos	33,707,964	38,519,675
Amortización de intangibles (Nota 14)	30,881,714	20,710,741
Gastos de depreciación (Nota 15)	19,224,688	17,373,076
Programa de responsabilidad social	9,677,822	-
Cuotas y comisiones pagadas (b)	9,336,857	5,969,063
Gastos de comunicaciones	5,100,825	3,563,941
Asesoría y gastos legal	5,100,518	4,978,175
Dietas de directores	4,910,653	4,612,743
Tarifas de la SIMV	4,480,000	4,480,000
Amortización de activos por derecho de uso	4,359,074	3,386,079
Mantenimiento y reparaciones	3,690,889	2,348,339
Gasto de impuestos sobre activos (Nota 24)	3,061,800	2,483,470
Papelería y efectos de oficina	2,020,377	1,125,647

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2025	2024
Electricidad	1,872,983	1,871,261
Seguro y reaseguros	1,118,228	1,015,877
Donaciones	610,462	5,606,750
Materiales y útiles de aseo	389,607	234,322
Arrendamientos	-	206,130
Otros	<u>4,323,251</u>	<u>3,442,872</u>
Total otros gastos de administración	<u>201,265,100</u>	<u>164,550,099</u>
Total gastos de administración y comercialización	<u>754,742,407</u>	<u>593,267,576</u>

- (a) Los honorarios y servicios contratados incluyen los honorarios por auditoría externa de DOP 3.4 millones (2024: DOP 3.2 millones) y otros servicios por DOP 1 millón (2024: DOP 0.6 millón).
- (b) Incluye principalmente los servicios prestados de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana y las afiliaciones en CEVALDOM, S. A. y la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana.

30. Contingencias y compromisos

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

Los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

a) Contratos spot de títulos valores, agrupadas por tipo de contraparte:

Al 31 de diciembre de 2025, son los siguientes:

Contraparte	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Intermediario de valores	14,883	14,699	1,681,967	1,667,397
Personas físicas	4,906,613	4,877,859	3,871,208	3,848,674

Al 31 de diciembre de 2024, no posee operaciones por este concepto.

b) Detalle de los encargos de confianza

El Puesto de Bolsa refleja a valor nominal un saldo de DOP 115,748,790,153 (2024: DOP 91,634,720,925) registrado en cuentas de orden por títulos valores y resultados devengados, pertenecientes a terceros, objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM, S. A.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Estos contratos no implican la toma de riesgo de crédito, riesgo de precio y/o riesgo de liquidez por parte del Puesto de Bolsa, no actúa como contraparte directa de sus clientes, pero asume responsabilidad por la administración de estos.

Contrapartes	2025			2024		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
Personas físicas	2,506	12,416,023,483	227,658,291	1,955	9,947,979,967	189,475,565
Personas jurídicas	119	15,507,006,080	356,803,906	101	13,012,489,864	249,814,948
Entidades de intermediación financiera	2	519,940,000	13,174,866	2	310,000,000	7,651,494
Aseguradoras	4	4,198,244,231	59,882,861	4	3,739,920,132	49,374,818
Otros clientes profesionales	21	83,107,576,359	2,711,259,947	12	64,624,330,962	2,137,401,767

c) Otros compromisos

El Puesto de Bolsa tiene el compromiso de pagar anualmente a la SIMV una tarifa fija de DOP 4,480,000 por servicios de mantenimiento y supervisión en el Registro del Mercado de Valores y Productos, según lo establece el Reglamento R-CNV-2018-10-MV de Tarifas por Concepto de Regulación. Las demás tarifas que el Puesto de Bolsa debe pagar a la SIMV se determinan sobre una base variable. El efecto en resultados se presenta en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados como tarifas de la SIMV (Nota 28).

d) Detalles de cuentas de orden

	2025	2024
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda	10,013,147	3,451,494
Derechos por contratos de compraventa de acciones	461,523	94,927
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	99,089,785	323,322,850
Derechos por transacciones estructuradas (i)	<u>12,604,133,685</u>	<u>9,736,587,089</u>
	<u>12,713,698,140</u>	<u>10,063,456,360</u>

- (i) El saldo de las cuentas contingentes se compone en un 0.78% de transacciones estructuradas sin pagos de rendimientos mensuales, y en un 99.14% de transacciones con pago de rendimientos mensuales. Estas últimas se registran de forma concatenada, donde el monto de la obligación vigente se refleja en la cuenta de balance pasivo correspondiente, y las transacciones necesarias para satisfacer los rendimientos periódicos del cliente se registran en las cuentas contingentes. Esta metodología contable permite identificar con precisión las obligaciones contractuales en el pasivo, mientras que en las cuentas contingentes se detallan los compromisos de entrega y los derechos a recibir fondos en las fechas de pago de rendimiento. Siguiendo el manual y plan de cuentas de la SIMV, este enfoque es aditivo, sumando derechos y obligaciones con un mismo cliente en una misma fecha.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2025
 (Cifras expresadas en pesos dominicanos)

Derechos por transacciones estructuradas, agrupadas por tipo de contraparte:

	2025	2024
Contraparte		
Compañías de seguros y reaseguros	76,714,199	65,563,035
Personas jurídicas	2,278,409,801	1,603,992,923
Personas físicas	<u>10,249,009,685</u>	<u>8,067,031,131</u>
	<u>12,604,133,685</u>	<u>9,736,587,089</u>

e) Detalle de otras cuentas de orden

	2025	2024
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	<u>3,461,702,300</u>	<u>3,271,702,300</u>

31. Notas requeridas por la SIMV

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV establece las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben incluir. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Deudores por intermediación
- Contratos de derivados financieros
- Propiedad de inversión
- Otros pasivos
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia
- Plan de beneficios basados en acciones
- Hechos relevantes
- Hechos posteriores
- Otras revelaciones importantes
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en Normas y Resoluciones emanadas de SIMV
- Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores
- Estados financieros ajustados por inflación.