

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2025 y 2024

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Contenido

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

Informe del Auditor Independiente

Al Consejo de Administración y Accionistas de
INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2025 y los estados de resultado y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha y notas a los estados financieros, las cuales incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Bases de nuestra opinión

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

Asuntos clave de auditoría

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

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

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

Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados
(véanse las notas 7 y 31)

Cómo nuestra auditoría trató el asunto clave de auditoría

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

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

Nuestros procedimientos de auditoría también incluyeron:

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

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

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

Otros Asuntos

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la situación financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la de República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

Otra información incluida en la memoria anual de la sociedad

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

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

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

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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de la realización de dicho control interno necesario para posibilitar la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, ya sea por motivo de fraude o error. promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

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

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

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

Una seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios fundamentadas en dichos estados financieros.

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

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

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

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

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

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

El socio de auditoría que origina este informe del auditor independiente es Héctor Guzmán Desangles.

GUZMÁN TAPIA PKF, S.R.L.

No. de registro en la SIMV

SVAE-002

No. de registro en el ICPARD

12917

20 de Marzo del 2026

Santo Domingo, República Dominicana



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

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

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de Situación Financiera
Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2025 DOP	2024 DOP
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	7,8,9,10,28	5,119,909,199	5,220,462,685
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7,8,10,28	46,348,826,431	31,240,745,587
A valor razonable instrumentos financieros derivados	7,10,11,28	137,759	-
A valor razonable con cambios en ORI	7,8,10	-	-
A costo amortizado	10,28	2,491,532	3,669,652
Operaciones de compra al contado con venta a plazos		-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		-	-
Deudores por intermediación		-	-
Cuentas por cobrar relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar	10,28	31,131,566	28,260,785
Impuestos pagados por anticipado	27	79,945,379	63,133,083
Impuestos diferidos		-	-
Inversiones en sociedades	10,15	350,909,987	350,909,987
Activos intangibles	17	8,004,682	2,272,072
Propiedades, planta y equipo	18	8,913,503	7,187,337
Derechos de uso por arrendamientos	10,16	58,708,829	14,300,866
Propiedades de Inversión		-	-
Otros activos	20	6,227,437	7,092,418
TOTAL DE ACTIVOS		<u>52,015,206,304</u>	<u>36,938,034,472</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

NELSON MIGUEL
GUERRERO
CASTELLANOS

Firmado digitalmente por
NELSON MIGUEL GUERRERO
CASTELLANOS
Fecha: 2026.04.28 18:29:25
-04'00'

Nelson Guerrero Castellanos
Gerente General

JULIANA JAZMIN
REYES RODRIGUEZ

Firmado digitalmente por
JULIANA JAZMIN REYES
RODRIGUEZ
Fecha: 2026.04.28 12:34:39 -04'00'

Juliana J. Reyes Rodríguez
Contralor

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de Situación Financiera
Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2025 DOP	2024 DOP
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	7,10,21,28	4,152,738	4,753,466
A valor razonable-instrumento financieros derivados	7,10,11,21,28	139,546	-
<u>A costo amortizado</u>		-	-
Obligaciones por financiamiento	10,21,23,28	4,647,782,173	4,960,365,760
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	7,8,10,21,25,28	41,742,426,557	27,682,739,522
Acreedores por intermediación	7,8,10,21,26,28	82,932,109	11,017,426
Cuentas por pagar personas relacionadas		-	-
Otras cuentas por pagar	10,26,28	56,506,313	64,371,255
Provisiones		-	-
Acumulaciones y otras obligaciones	8,26	74,951,801	76,625,426
Arrendamientos	10,16	58,715,565	14,300,866
Impuestos por pagar		627,501	201,067
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		46,668,234,303	32,814,374,788
Patrimonio			
Capital	29	1,037,124,100	1,037,124,100
Aportes para futura capitalización	29	-	-
Acciones en tesorería		-	-
Reserva legal	29	20,000,000	20,000,000
Reservas de capital	29	83,712,410	83,712,410
Resultados acumulados	29	2,982,823,174	1,807,651,836
Resultado del ejercicio	29	1,223,312,317	1,175,171,338
Superávit por revaluación		-	-
Otro resultado integral	29	-	-
Total de patrimonio		5,346,972,001	4,123,659,684
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		52,015,206,304	36,938,034,472

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

NELSON MIGUEL
GUERRERO
CASTELLANOS

Firmado digitalmente por NELSON
MIGUEL GUERRERO CASTELLANOS
Fecha: 2026.04.28 18:30:05 -04'00'

Nelson Guerrero Castellanos
Gerente General

JULIANA JAZMIN
REYES RODRIGUEZ

Firmado digitalmente por JULIANA
JAZMIN REYES RODRIGUEZ
Fecha: 2026.04.28 12:35:03 -04'00'

Juliana J. Reyes Rodríguez
Contralor

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Resultados
Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2025 DOP	2024 DOP
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	31	4,985,228,200	3,809,692,674
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	22,31	(282,792,033)	(2,094,206)
A costo amortizado	31	(3,053,132,911)	(2,155,713,572)
Total resultados por instrumentos financieros		1,649,303,256	1,651,884,896
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores	30,31	100	-
Ingresos por asesorías financieras	30,31	1,530,802	-
Otros ingresos por servicios		-	-
Total ingresos por servicios		1,530,902	-
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	30,31	23,997,603	69,216
Gastos por comisiones y servicios	30,31	(150,754,951)	(200,712,265)
Otras comisiones		-	-
Total resultados por intermediación		(126,757,348)	(200,643,049)
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos		-	-
Gastos por financiamiento con entidades de intermediación financiera	23	-	(35,036,559)
Gastos por arrendamientos	16	(804,543)	(1,246,932)
Total de gastos financieros		(804,543)	(36,283,491)
Gastos de administración y comercialización	32	(518,280,485)	(438,937,732)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	8	185,412,860	178,573,142
Resultado de inversiones en sociedades	15	28,160,726	19,382,870
Otros ingresos (gastos)		4,836,084	1,266,575
Operaciones descontinuadas (neto)		-	-
Total otros resultados		218,409,670	199,222,587
Resultado antes de impuesto a la renta		1,223,401,452	1,175,243,211
Impuesto sobre la renta	27	(89,135)	(71,873)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,223,312,317	1,175,171,338

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

NELSON MIGUEL
GUERRERO
CASTELLANOS

Firmado digitalmente por
NELSON MIGUEL GUERRERO
CASTELLANOS
Fecha: 2026.04.28 18:34:36
-04'00'

Nelson Guerrero Castellanos
Gerente General

JULIANA JAZMIN
REYES RODRIGUEZ

Firmado digitalmente por JULIANA
JAZMIN REYES RODRIGUEZ
Fecha: 2026.04.28 12:35:27 -04'00'

Juliana J. Reyes Rodríguez
Contralor

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de otros resultados integrales
Para los periodos terminados al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	2025 DOP	2024 DOP
Utilidad del ejercicio	1,223,312,317	1,175,171,338
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	1,223,312,317	1,175,171,338

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

NELSON MIGUEL
GUERRERO
CASTELLANOS

Firmado digitalmente por
NELSON MIGUEL GUERRERO
CASTELLANOS
Fecha: 2026.04.28 18:34:57 -04'00'

Nelson Guerrero Castellanos
Gerente General

JULIANA JAZMIN
REYES RODRIGUEZ

Firmado digitalmente por JULIANA
JAZMIN REYES RODRIGUEZ
Fecha: 2026.04.28 12:35:52 -04'00'

Juliana J. Reyes Rodríguez
Contralor

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de cambios en el patrimonio
Para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Superávit por Revaluación	Otro Resultado Integral	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2023	1,037,124,100	-	20,000,000	83,712,410	1,110,883,355	1,006,768,481	-	165,877,811	3,424,366,157
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	1,175,171,338	-	-	1,175,171,338
Transferencia de resultados	-	-	-	-	1,006,768,481	(1,006,768,481)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	(310,000,000)	-	-	-	(310,000,000)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	(165,877,811)	(165,877,811)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2024	1,037,124,100	-	20,000,000	83,712,410	1,807,651,836	1,175,171,338	-	-	4,123,659,684
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	1,223,312,317	-	-	1,223,312,317
Transferencia de resultados	-	-	-	-	1,175,171,338	(1,175,171,338)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2025	1,037,124,100	-	20,000,000	83,712,410	2,982,823,174	1,223,312,317	-	-	5,346,972,001

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

NELSON MIGUEL GUERRERO CASTELLANOS
Firmado digitalmente por NELSON MIGUEL GUERRERO CASTELLANOS
Fecha: 2026.04.28 18:35:16 -04'00'

Nelson Guerrero Castellanos
Gerente General

JULIANA JAZMIN REYES RODRIGUEZ
Firmado digitalmente por JULIANA JAZMIN REYES RODRIGUEZ
Fecha: 2026.04.28 12:36:14 -04'00'

Juliana J. Reyes Rodríguez
Contralor

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de flujo de efectivo
Para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	Del 01/01/2025 Al 31/12/2025	Del 01/01/2024 Al 31/12/2024
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	13,159,647,149	14,984,568,850
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(9,541,589,665)	(12,653,769,915)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(282,792,033)	(2,094,206)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(3,053,132,911)	(2,155,713,572)
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	1,530,902	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(488,671,443)	(424,840,470)
Intereses pagados	-	(35,036,559)
Impuestos pagados	(83,520,929)	(66,223,499)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	4,836,084	344,647,209
Flujo neto originado por actividades de la operación	(283,692,846)	(8,462,162)
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	28,160,726	19,382,870
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(4,547,296)	(5,071,742)
Venta de propiedades, planta de equipo	-	-
Inversiones en sociedades	-	(350,909,987)
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	23,613,430	(336,598,859)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(14,393,910)	(2,379,562,056)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(14,393,910)	(2,379,562,056)
Flujo neto total positivo (negativo) del período	(274,473,326)	(2,724,623,077)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	173,919,840	48,299,248
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	(100,553,486)	(2,676,323,829)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	5,220,462,685	7,896,786,514
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5,119,909,199	5,220,462,685

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

NELSON MIGUEL GUERRERO CASTELLANOS
Firmado digitalmente por NELSON MIGUEL GUERRERO CASTELLANOS
Fecha: 2026.04.28 18:35:37 -04'00'

Nelson Guerrero Castellanos
Gerente General

JULIANA JAZMIN REYES RODRIGUEZ
Firmado digitalmente por JULIANA JAZMIN REYES RODRIGUEZ
Fecha: 2026.04.28 12:36:35 -04'00'

Juliana J. Reyes Rodríguez
Contralor

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Notas a los Estados Financieros Individuales

1	Información general de la entidad	14
2	Base de preparación.....	14
3	Principales políticas contables	15
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	15
3.1.1	Moneda y transacciones en moneda extranjera	15
3.1.2	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	15
3.1.3	Instrumentos financieros	15
3.1.4	Instrumentos financieros derivados.....	16
3.2	Propiedad, planta y equipo	16
3.3	Deterioro de activos financieros y no financieros.....	17
3.4	Pasivos financieros a valor razonable	17
3.5	Pasivos financieros a costo amortizado	17
3.6	Impuesto sobre la renta	17
3.7	Provisiones	18
3.8	Uso de estimaciones y juicios.....	18
3.9	Reconocimiento de ingresos	18
3.10	Costos por financiamiento	18
3.11	Diferencia cambiaria	19
3.12	Intangibles	19
3.13	Transacciones con empresas relacionadas	19
3.14	Arrendamientos	19
3.15	Vacaciones a empleados	19
3.16	Pasivos laborales	19
3.17	Valorización de activos y pasivos financieros	20
3.18	Baja de activos y pasivos financieros	20
3.19	Reconocimiento de gastos	20
3.20	Activos y pasivos contingentes.....	20
3.21	Segmentos de operación.....	20
3.22	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad.....	20
4	Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas	20
5	Cambios contables	21

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

6	Administración de riesgo financiero	21
6.1	Riesgo de Mercado.....	21
6.2	Riesgo de Precio	21
6.3	Riesgo de Tipo de Cambio	21
6.4	Riesgo de Tasa de Interés.....	22
6.5	Riesgo de Crédito/Contraparte	22
6.6	Riesgo de Liquidez.....	22
6.7	Riesgo Operacional.....	22
6.8	Factores de Riesgos Materiales Previsibles.....	23
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	29
8	Reajuste y diferencia en cambio	31
9	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	35
10	Instrumentos financieros	36
10.1	Activos Financieros.....	36
10.2	Pasivo financiero	38
10.3	Cartera disponible para comercialización	39
10.3.1	Renta Variable.....	39
10.3.2	Renta Fija	43
11	Contratos de derivados financieros	47
12	Deudores por intermediación	48
13	Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	48
14	Saldos y transacciones con partes relacionadas	48
15	Inversiones en sociedades	50
16	Arrendamiento operativo - Activo y Pasivo por derecho de uso	51
17	Activos intangibles	52
18	Propiedad Planta y Equipo	53
19	Propiedades de inversión.....	53
20	Otros activos.....	54
21	Pasivos financieros	54
22	Instrumentos financieros derivados.....	56
23	Obligaciones por financiamientos-Reporto Pasivo	59
24	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	59

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

25	Operaciones de venta al contado con compra a plazo	60
26	Otros pasivos	61
26.1	Acreedores por intermediación	61
26.2	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	61
26.3	Otras cuentas por pagar	62
26.4	Provisiones	62
26.5	Acumulaciones y otras obligaciones	62
27	Impuestos por pagar	62
28	Categoría de instrumentos financieros	65
29	Patrimonio	66
29.1	Estatus de las acciones:	67
29.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:	67
29.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio	68
29.4	Índices de capital de riesgo	68
30	Ingresos por comisiones, custodia y registros	69
31	Resultados por líneas de negocios	70
32	Gastos de administración y comercialización	72
33	Plan de beneficios basados en acciones	72
34	Contingencias y compromisos	72
35	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden	73
36	Hechos relevantes	76
37	Hechos posteriores	77
38	Otras revelaciones importantes	77
39	Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana	77
40	Estados financieros ajustados por inflación	77
41	Estados financieros consolidados	77
42	Aprobación de los estados financieros	77

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

1 Información general de la entidad

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A. (“la Sociedad”), es una entidad constituida el 9 de julio del 2013, con domicilio en República Dominicana. Fue autorizada el 20 de agosto de 2013, a través de la Quinta Resolución del Consejo Nacional de Valores, 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 con el código SIVPB-021.

La Sociedad está regida por las leyes de la República Dominicana, especialmente por: la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, de fecha 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17, que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, de fecha 19 de diciembre de 2017; el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores Núm. 664-12, Reglamento de Intermediarios de Valores (R-CNMV-2019-21-MV) y otras leyes, reglamentos, normas y circulares emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante la “Superintendencia” o “SIMV” indistintamente).

La actividad principal de la Sociedad es comprar y vender valores a los que se refiere el artículo 157 de la Ley de Mercado de Valores; realizar operaciones de intercambio o permuta de valores, de contado o a plazo, de conformidad con las normas de carácter general que dicte la SIMV; realizar operaciones de préstamos de valores, de conformidad con las normas de carácter general que dicte la SIMV; suscribir transitoriamente parte o la totalidad de emisiones primarias de valores para su posterior colocación en el público; promover el lanzamiento de valores de oferta pública y facilitar su colocación; prestar asesorías en materia de valores operaciones bursátiles, estructuraciones, fusiones, adquisiciones; y, cualesquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente, y de manera general, autorice la SIMV.

Los principales funcionarios son:

Nombre	Posición
José Miguel González Cuadra	Presidente
Nelson M. Guerrero Castellanos	Gerente General
Juliana J. Reyes Rodríguez	Contralora
Francisco M. Domínguez Lama	Tesorero
Luz M. Batista Quezada	Directora de Negocios
Maria Rodríguez Álvarez	Directora de Administración
William R. Veloz Domínguez	Director de Proyectos

2 Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

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

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Las notas a los estados financieros que se presentan numeradas de 1 a 42 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas vigente al cierre de diciembre 2025.

3 Principales políticas contables

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se presentan en la cuenta obligaciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

3.1.1 Moneda y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables de la Sociedad se mantienen en pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Sociedad. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren. Al 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre del 2024, la tasa de cambio utilizada fue la de compra para el mercado spot publicada por el Banco Central de la República Dominicana para el peso dominicano fue de DOP 62.8978 y DOP 60.8924, respectivamente, por cada USD 1. Al 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre del 2024 la tasa de cambio de peso dominicano fue de DOP 73.9489 y DOP 63.4712, por cada EUR 1.

3.1.2 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

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

3.1.3 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo para una empresa y a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra empresa. Esta definición pone de relieve la relación bilateral que supone todo instrumento financiero, al implicar a dos partes de forma simultánea.

La NIIF 9 requiere que se clasifiquen los activos financieros sobre la base del modelo de negocio que se utiliza para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales, pudiendo clasificarse entre:

- Activos financieros a costo amortizado.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

- Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

3.1.4 Instrumentos financieros derivados

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

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

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

Los derivados de la Sociedad son especulativos.

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

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

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

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

3.2 Propiedad, planta y equipo

Corresponden a los bienes propiedad de la Sociedad destinados a su uso. Estos activos se registran al costo de adquisición y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan directamente a resultados y las mejoras y renovaciones que tengan el efecto de aumentar su capacidad de servicio y su eficiencia o prolongar su vida útil, se suman al costo de las propiedades correspondientes. Cuando los activos se retiran o se venden, el correspondiente costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas y la ganancia o pérdida se refleja en los resultados del ejercicio.

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

- | | |
|--------------------------|--------|
| • Mobiliario de oficinas | 5 años |
| • Equipos de computación | 5 años |
| • Equipos de oficina | 5 años |

3.3 Deterioro de activos financieros y no financieros

La Sociedad tiene clasificados sus activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, ajustando los efectos a los valores de mercado en resultados, con lo cual ya los activos reconocen cualquier pérdida de valor al valorarlos a mercado.

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 será el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso.

3.4 Pasivos financieros a valor razonable

Los 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.

La obligación 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 se registran en resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros A valor razonable.

3.5 Pasivos financieros a costo amortizado

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

Las ganancias o pérdidas por la amortización, se reconoce en el resultado del período, en la partida Gastos financieros.

3.6 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es del 27% de la renta neta imponible.

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

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Sociedad corresponden al monto de las propiedades, planta y equipo neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 19.

3.7 Provisiones

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

3.8 Uso de estimaciones y juicios

Los estados financieros incluyen montos que están basados en el mejor estimado y juicio de la Gerencia. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados. Los principales estimados hechos por la Administración incluyen la vida útil de bienes de uso, intangibles y otras.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por cupón de los títulos valores clasificados como Instrumentos financieros a Valor Razonable se reconocen diariamente en las cuentas de Resultados por instrumentos financieros.

Los contratos de compra spot, compras forward venta forward de títulos valores de deuda pactados en T+N, se valoran diariamente, generando ganancias o pérdidas. La contabilización de esta valoración de los contratos spot se realiza a su precio de mercado del día de la transacción hasta su liquidación y esta ganancia o pérdida se registra en las cuentas de ganancias (pérdida) por valor razonable, mientras que los resultados por ventas spot se reconocen en la fecha de entrega del instrumento.

3.10 Costos por financiamiento

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

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

3.11 Diferencia cambiaria

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

Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren.

3.12 Intangibles

Las licencias y programas informáticos adquiridos de terceros se muestran por su costo histórico. Tienen una vida útil finita y se presentan a costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula mediante el método de línea recta para distribuir el costo de las licencias durante la vida útil estimada.

3.13 Transacciones con empresas relacionadas

Durante el transcurso de los períodos cerrados a diciembre 2025 y diciembre 2024, la Sociedad realizó operaciones con partes relacionadas como se aprecia en la nota 14.

3.14 Arrendamientos

Los arrendamientos serán clasificados como arrendamientos operativos o en arrendamientos financieros. Para los casos en que los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendante, será reconocido como arrendamientos financieros. Para todos los demás casos, se clasificarán como arrendamientos operativos.

3.15 Vacaciones a empleados

Durante los periodos 2025 y 2024, la Sociedad concedió vacaciones a sus empleados de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

3.16 Pasivos laborales

La Sociedad otorga incentivos a sus empleados de acuerdo con sus políticas internas, así como los otros beneficios estipulados en las leyes laborales como son el salario de navidad y bonificaciones.

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

3.17 Valorización de activos y pasivos financieros

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

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

3.18 Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

3.19 Reconocimiento de gastos

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

3.20 Activos y pasivos contingentes

La Sociedad reconoce las contingencias de las transacciones pactas en T+N aún pendientes por perfeccionarse, mediante la entrega o recepción de activos previamente acordados.

3.21 Segmentos de operación

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. El Consejo de Administración ha sido identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación.

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

Al cierre del periodo diciembre 2025, no hay NIIF o interpretaciones CINIIF, no aplicadas por La Sociedad.

4 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF, no aplicadas por la Sociedad al cierre 31 de diciembre 2025.

5 Cambios contables

Al cierre del periodo al 31 de diciembre 2025, no existieron cambios contables.

6 Administración de riesgo financiero

El marco de gestión de riesgos financieros, definido por el Consejo de Administración y el Comité de Riesgos, se encuentra formalizado en el Manual de Políticas y Gestión de Riesgos de la Sociedad. Estas directrices tienen la finalidad de detectar, cuantificar y supervisar los riesgos inherentes a la operación del Puesto de Bolsa, implementando un sistema de límites y controles destinados a atenuar su exposición e impacto.

La arquitectura de control interno está diseñada para asegurar una gestión robusta, eficaz y congruente con las mejores prácticas de gobierno corporativo. Dicha estructura se fundamenta en una clara segregación de funciones, donde el Comité de Riesgos ejerce la supervisión estratégica delegada por el Consejo de Administración, garantizando una gestión prudencial en todas las áreas de la organización.

En el desarrollo de sus actividades, la Sociedad enfrenta diversos riesgos financieros, clasificados principalmente en:

- Mercado (incluyendo tipo de cambio, tasa de interés y precio)
- Crédito/Contraparte
- Liquidez
- Operacional

6.1 Riesgo de Mercado

Se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas patrimoniales derivadas de fluctuaciones adversas en los factores de riesgo de mercado, tales como precios, tasas de interés y tipos de cambio. Para una gestión y monitoreo riguroso, se emplean las siguientes herramientas:

- Valor en Riesgo (VaR), estimado mediante simulación histórica, con un horizonte de 1 día y un intervalo de confianza del 95%.
- Métricas de sensibilidad, específicamente DV01 y duración modificada.
- Pruebas de estrés de mercado: Durante este periodo se implementaron nuevas metodologías de estrés que permiten modelar escenarios de crisis severas, evaluando la solvencia y resiliencia del portafolio ante choques extremos.

6.2 Riesgo de Precio

La Sociedad emplea el VaR como medida estándar para estimar la pérdida potencial en condiciones normales de mercado. Este indicador es objeto de monitoreo diario y constituye un insumo clave para el Comité de Riesgos en la toma de decisiones estratégicas sobre el posicionamiento de la cartera.

6.3 Riesgo de Tipo de Cambio

La entidad gestiona la exposición a variaciones en las divisas derivada de sus operaciones en moneda extranjera. Se realiza un seguimiento diario de la posición global neta, asegurando el cumplimiento estricto

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

de los límites regulatorios e internos. Actualmente, la exposición se mantiene en niveles en cumplimiento con los límites regulatorios y bajo estricta vigilancia.

6.4 Riesgo de Tasa de Interés

Se gestiona mediante el análisis de duración modificada, DV01 y pruebas de sensibilidad a movimientos de tasas. La mayor parte de las inversiones se encuentran en instrumentos a tasa fija, por lo que la exposición se considera moderada y dentro de los límites establecidos por política.

6.5 Riesgo de Crédito/Contraparte

El riesgo de incumplimiento de obligaciones por parte de contrapartes se mitiga mediante límites de exposición, análisis crediticio y diversificación. Se monitorea continuamente el riesgo de liquidación y pre-liquidación.

Al 31 de diciembre de 2025, el portafolio de inversiones mantiene una alta concentración en emisores soberanos y corporativos de elevada calidad crediticia.

6.6 Riesgo de Liquidez

La Sociedad gestiona su riesgo de liquidez a través de:

- Medición diaria de brechas (gaps) de liquidez por bandas de tiempo.
- Monitoreo de un índice interno de cobertura de liquidez como indicador preventivo.
- Sistema de alertas tempranas y planes de contingencia con disparadores claramente definidos.
- Pruebas de estrés de liquidez (Actualización 2025): Se desarrollaron y pusieron en marcha nuevas metodologías para simular escenarios de restricción de liquidez, fortaleciendo la capacidad de respuesta de la Tesorería ante eventos sistémicos o idiosincráticos.

La Sociedad administra el riesgo de liquidez del mercado manteniendo adecuados niveles de efectivo y equivalente de efectivo e instrumentos financieros, que le permite cubrir sus compromisos; esto excluye posibles impactos potenciales ocasionadas por circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como, desastres naturales.

La liquidez es administrada por el Área de Tesorería, a través del monitoreo, control y seguimiento de distintos indicadores, alertas tempranas y de límites, establecidos por el área de riesgos. Durante el 2025, se optimizaron los procesos de monitoreo y se robusteció el marco de gestión de liquidez.

6.7 Riesgo Operacional

La Sociedad reconoce el riesgo operacional como aquel derivado de fallas en procesos internos, personas, sistemas o eventos externos. Durante 2024 se implementó un sistema especializado para la identificación y monitoreo de riesgos operacionales, y se reforzaron los mecanismos de registro, análisis e implementación de medidas correctivas frente a incidentes, asegurando una mejora continua en la eficiencia operativa y en la protección de los recursos institucionales.

Durante el ejercicio 2025, la gestión de este riesgo experimentó avances significativos:

- **Actualización del Plan de Continuidad de Negocio (BCP):** Se ejecutó una revisión integral y actualización de los planes de continuidad, asegurando la capacidad de la entidad para restablecer operaciones críticas ante interrupciones severas.
- **Cultura de Riesgo:** Se desplegaron nuevas campañas informativas y de concientización, reforzando la cultura de prevención de riesgos en todos los niveles de la organización.
- **Gestión de Incidentes:** Se rediseñaron y mejoraron los procesos de seguimiento a las incidencias reportadas, logrando una mayor efectividad en la implementación de planes de acción y medidas correctivas.

6.8 Factores de Riesgos Materiales Previsibles

Desempeño Macroeconómico y Monetario: Durante el ejercicio 2025, la economía dominicana mostró un comportamiento resiliente en un entorno global de moderación.

- **Crecimiento Económico:** La actividad económica registró una expansión moderada, acumulando un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) real en el rango del 2.0% - 2.5% al cierre de año. Este desempeño estuvo impulsado principalmente por el dinamismo en los sectores de hoteles, bares y restaurantes, así como servicios financieros, compensando un ritmo más lento en la demanda interna durante el primer semestre.
- **Comportamiento de la inflación:** La inflación interanual cerró diciembre de 2025 en 4.95%. Si bien se mantuvo dentro del rango meta ($4.0\% \pm 1.0\%$) durante la mayor parte del período, experimentó presiones al alza hacia el cierre del ejercicio, derivadas principalmente de choques de oferta en el sector alimentos por factores climáticos.
- **Política Monetaria y Tasas de Interés:** En respuesta a la convergencia inflacionaria y siguiendo la tendencia de la Reserva Federal (Fed) —que redujo su tasa de referencia al rango de 3.50% - 3.75%—, el Banco Central de la República Dominicana inició un ciclo de flexibilización monetaria en el segundo semestre, situando la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 5.25% hacia el cierre del período. Estas medidas buscan estimular el crédito y la inversión de cara al 2026.

La Sociedad mantiene un monitoreo activo sobre los siguientes factores que podrían incidir en los portafolios durante el próximo ejercicio:

1. **Riesgo Cambiario y Flujos Externos:** El peso dominicano experimentó una depreciación acumulada aproximada del 3.1% durante el 2025. Persiste el riesgo de volatilidad cambiaria asociado a la incertidumbre en los mercados internacionales y posibles fluctuaciones en los flujos de remesas e inversión extranjera.
2. **Incertidumbre Geopolítica y Comercial:** Las tensiones en Medio Oriente y Europa del Este, sumadas a la expectativa de nuevas políticas arancelarias en Estados Unidos, representan un riesgo latente para la cadena de suministro global y los precios de las materias primas (commodities), especialmente el petróleo y alimentos, lo cual podría reactivar presiones inflacionarias importadas.
3. **Riesgos Climáticos:** La recurrencia de fenómenos atmosféricos extremos, que afectaron la producción agrícola local a finales de 2025, constituye un factor de riesgo relevante para la estabilidad de precios internos y la actividad económica regional.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

4. **Sostenibilidad Fiscal:** La postergación de una reforma fiscal integral mantiene latente la presión sobre las finanzas públicas a mediano plazo. Aunque en 2025 se priorizó la eficiencia recaudatoria, las calificadoras de riesgo advierten que la ausencia de ajustes estructurales limita la flexibilidad presupuestaria del Estado, generando incertidumbre sobre futuras medidas tributarias o su impacto en la calificación crediticia soberana.
5. **Déficit del Sector Eléctrico:** Las transferencias al sector eléctrico continuaron absorbiendo recursos significativos del presupuesto nacional en 2025 (estimado >1.2% del PIB). El riesgo principal radica en que la volatilidad de los precios internacionales de los combustibles o un desempeño operativo inferior al proyectado en las distribuidoras obliguen a incrementar los subsidios estatales, presionando el déficit fiscal global.

Conclusión y Perspectivas: Si bien las perspectivas para 2026 apuntan a una recuperación del ritmo de crecimiento (proyectado hacia el 4.0%), la Sociedad mantendrá una postura de gestión prudente. La estrategia se enfocará en la diversificación de las fuentes de liquidez y el monitoreo continuo de los diferenciales de tasas de interés (local vs. internacional) para mitigar impactos ante posibles episodios de volatilidad en los mercados financieros.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	AI 31-12-2025 Valores DOP										
	1-7 Días	8-15 Días	16-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	Más de 360 Días	Total	Total 30 días	Total 90 días
	En pesos dominicanos										
Pasivos Financieros											
Valor Razonable	20,667	267	164,036	150,100	200,971	1,385,174	1,182,742	1,048,781	4,152,738	184,970	536,041
A valor Razonable - Instrumentos financieros											
Derivados	-	-	2,409	21,432	-	-	-	115,705	139,546	-	-
Pasivo Financiero Costo amortizado:											
Operación de ventas con pacto de compra posterior	1,344,233,821	2,028,440,445	865,155,136	2,830,369,311	4,605,302,107	18,138,889,150	7,676,993,876	4,253,042,711	41,742,426,557	4,237,829,402	11,673,500,820
Obligaciones de operaciones por financiamientos											
	-	-	-	-	-	-	4,647,782,173	-	4,647,782,173	-	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera											
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación											
	82,932,109	-	-	-	-	-	-	-	82,932,109	82,932,109	82,932,109
Total Pasivos	1,427,186,597	2,028,440,712	865,321,581	2,830,540,843	4,605,503,078	18,140,274,324	12,325,958,791	4,254,207,197	46,477,433,123	4,320,946,481	11,756,968,970

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Al 31-12-2025 Valores DOP										
	1-7 Días	8-15 Días	16-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	Más de 360 Días	Total	Total 30 días	Total 90 días
Activos	En pesos dominicanos										
Financieros											
Efectivo y Equivalente de efectivo	5,119,909,199	-	-	-	-	-	-	-	5,119,909,199	5,119,909,199	5,119,909,199
Instrumento Financiero de cartera propia disponible	-	-	-	242,272,388	705,410,625	957,306,383	2,138,443,289	29,894,100,250	33,937,532,935	-	1,167,810
Instrumento Financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-	-	1,110,325	7,631,889,202	7,632,999,527	-	-
Instrumento Financiero de cartera Repos	-	-	-	-	-	-	-	4,778,293,969	4,778,293,969	-	-
Contratos Derivado	20,158	-	59,233	37,058	-	-	-	21,310	137,759	-	-
A valor razonable con cambios en ORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en ORI en Garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	2,491,532	2,491,532	-	-
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Activos Financieros	5,119,929,357	-	59,233	242,309,446	705,410,625	957,306,383	2,139,553,614	42,306,796,263	51,471,364,921	5,119,909,199	5,121,077,009
Flujo de Caja estático	(3,692,742,760)	2,028,440,712	865,262,348	2,588,231,397	3,900,092,453	17,182,967,941	10,186,405,177	(38,052,589,066)	(4,993,931,798)		
Flujo de Caja Acumulados	(3,692,742,760)	(1,664,302,048)	(799,039,700)	1,789,191,697	5,689,284,150	22,872,252,091	33,058,657,268	(4,993,931,798)			

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Al 31-12-2024 Valores DOP										
	1-7 Días	8-15 Días	16-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	Más de 360 Días	Total	Total 30 días	Total 90 días
	En pesos dominicanos										
Pasivos Financieros											
Valor Razonable A valor Razonable - Instrumentos financieros Derivados	2,084,308	3,154	12,718	50,095	130,192	735,941	864,208	872,850	4,753,466	2,100,180	2,280,467
Pasivo Financiero Costo amortizado:											
Operación de ventas con pacto de compra posterior	236,019,406	1,148,617,800	1,335,502,537	3,918,966,453	3,537,149,588	8,379,508,596	5,408,504,081	3,718,471,061	27,682,739,522	2,720,139,743	10,176,255,784
Obligaciones de operaciones por financiamientos	-	-	-	-	-	-	4,960,365,760	-	4,960,365,760	-	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	11,017,426	-	-	-	-	-	-	-	11,017,426	11,017,426	11,017,426
Total Pasivos	249,121,140	1,148,620,954	1,335,515,255	3,919,016,548	3,537,279,780	8,380,244,537	10,369,734,049	3,719,343,911	32,658,876,174	2,733,257,349	10,189,553,677

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

	Al 31-12-2024 Valores DOP								Total	Total 30 días	Total 90 días
	1-7 Días	8-15 Días	16-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-180 Días En pesos dominicanos	181-360 Días	Más de 360 Días			
Activos Financieros											
Efectivo y Equivalente de efectivo	5,220,462,685	-	-	-	-	-	-	-	5,220,462,685	5,220,462,685	5,220,462,685
Instrumento Financiero de cartera propia disponible	2,805,353	649,411,255	330,846	64,246,880	330,548,399	-	3,387,939	19,342,257,144	20,392,987,816	652,547,454	1,047,342,733
Instrumento Financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-	-	-	5,300,636,530	5,300,636,530	-	-
Instrumento Financiero de cartera Repos	-	-	-	-	-	-	-	5,547,121,241	5,547,121,241	-	-
Contratos Derivado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en ORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en ORI en Garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	3,669,652	3,669,652	-	-
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Activos Financieros	5,223,268,038	649,411,255	330,846	64,246,880	330,548,399	-	3,387,939	30,193,684,567	36,464,877,924	5,873,010,139	6,267,805,418
Flujo de Caja estático	(4,974,146,898)	499,209,699	1,335,184,409	3,854,769,668	3,206,731,381	8,380,244,537	10,366,346,110	(26,474,340,656)	(3,806,001,750)		
Flujo de Caja Acumulados	(4,974,146,898)	(4,474,937,199)	(3,139,752,790)	715,016,878	3,921,748,259	12,301,992,796	22,668,338,906	(3,806,001,750)			

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible corresponden a la determinación de los valores de instrumentos financieros, los cuales medidos de acuerdo con las metodologías establecidas en la NIIF 7, en base al siguiente detalle:

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

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

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

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

	Al 31-12-2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros				
Instrumentos para negociación				
A valor razonable	-	46,348,826,431	-	46,348,826,431
A valor razonable - derivados	-	137,759	-	137,759
A valor razonable con cambio en ORI	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	2,491,532	-	2,491,532
Total	-	46,351,455,722	-	46,351,455,722
Instrumentos para negociación				
Derivados forward títulos valores de deuda	-	5,437,225,898	-	5,437,225,898
Total	-	5,437,225,898	-	5,437,225,898

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

	Al 31-12-2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación				
Valor razonable	-	4,152,738	-	4,152,738
A valor razonable derivados	-	139,546	-	139,546
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	41,742,426,557	-	41,742,426,557
Acreedores por intermediación	-	82,932,109	-	82,932,109
Total	-	41,829,650,950	-	41,829,650,950

	Al 31-12-2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros				
Instrumentos para negociación				
A valor razonable	-	31,240,745,587	-	31,240,745,587
A valor razonable - derivados	-	-	-	-
A valor razonable con cambio en ORI	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	3,669,652	-	3,669,652
Total	-	31,244,415,239	-	31,244,415,239

Instrumentos para negociación				
Derivados forward títulos valores de deuda	-	59,358,250	-	59,358,250
Total	-	59,358,250	-	59,358,250

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

	Al 31-12-2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación				
Valor razonable	-	4,753,466	-	4,753,466
A valor razonable derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	4,960,365,760	-	4,960,365,760
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	27,682,739,522	-	27,682,739,522
Acreedores por intermediación	-	11,017,426	-	11,017,426
Total	-	32,658,876,174	-	32,658,876,174

8 Reajuste y diferencia en cambio

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

	2025			
	Ingresos (gastos)			
	USD	EUR	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	159,193,900	14,725,940	-	173,919,840
Inversiones en instrumentos financieros	294,504,775	-	(29,160,314)	265,344,461
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(151,981,167)	-	-	(151,981,167)
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(190,962,758)	-	-	(190,962,758)
Acreedores por intermediación	(10,345,152)	-	-	(10,345,152)
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Otros pasivos	5,779,076	-	-	5,779,076
Total reajuste y diferencia en cambio	106,188,674	14,725,940	(29,160,314)	91,754,300

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

	2024			
	Ingresos (gastos)			Total
	USD	EUR	Otros	
Efectivo y equivalentes de efectivo	190,783,997	-	-	190,783,997
Inversiones en instrumentos financieros	26,948,901	-	-	26,948,901
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	(98,777,266)	-	-	(98,777,266)
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(64,779,913)	-	-	(64,779,913)
Acreedores por intermediación	(7,707,536)	-	-	(7,707,536)
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Otros pasivos	1,831,065	-	-	1,831,065
Total reajuste y diferencia en cambio	48,299,248	-	-	48,299,248

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	USD		EUR		OTROS	
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	64,264,839	39,776,479	1,414,676	1,418,310	-	-
Inversiones en renta fija	334,552,206	195,929,221	-	-	-	-
Inversiones en renta variable	68,267,187	16,803,453	-	-	5,197,650	-
Activos financieros derivados	44,849	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	11,580	-	-	-	-
Total activos	467,129,081	252,520,733	1,414,676	1,418,310	5,197,650	-
Pasivos						
A valor razonable	-	-	-	-	-	-
A valor razonable-instrumentos financieros derivados	2,219	-	-	-	-	-
Obligaciones por financiamientos	72,947,087	-	-	-	-	-
Obligaciones por financiamientos emitidos	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	329,522,389	258,616,995	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	924,555	55,323	-	-	-	-
Pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	71,855	81,309	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-
Ventas Implícitas Spot	-	2,006,092	-	-	-	-
Total pasivos	403,468,105	260,759,719	-	-	-	-
Posición neta USD y EUR	63,660,976	(8,238,986)	1,414,676	1,418,310	5,197,650	-

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

Las tasas de cambio utilizadas por la Sociedad para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de DOP 62.8978 y DOP 60.8924 por cada USD 1.00, respectivamente. Para el 31 de diciembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, la tasa fue de DOP 73.9489 y DOP 63.4712, respectivamente, por cada EUR 1.00.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2025, el renglón de otros contempla en moneda extranjera correspondientes al dólar australiano (AUD) y al dólar canadiense (CAD), cuyas tasas de cambio fueron de DOP 42.0786 y DOP 45.9578 por cada AUD 1.00 y CAD 1.00, respectivamente.

Análisis de sensibilidad

	2025				2024		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera			Moneda Nacional	Moneda Extranjera	
	DOP	USD	EUR	OTROS	DOP	USD	EUR
Activos sensibles a tasa	29,724,716,817	467,129,081	1,414,676	5,197,650	15,466,615,320	252,520,733	1,418,310
Pasivos sensibles a tasa	25,377,256,175	403,468,105	-	-	15,878,285,113	260,759,719	-
Posición neta	4,347,460,642	63,660,976	1,414,676	5,197,650	(411,669,793)	(8,238,986)	1,418,310
Exposición a tasa de cambio *	222,813,416		7,285,581	11,771,276	(114,738,796)		7,091,550

*La Exposición a tasa de cambio en USD 3.5% y 3% para el 31.12.2025 y 31.12.2024, respectivamente, para cada EUR 5.15% y 5% al 31.12.2025 y 31.12.2024, respectivamente. Los otros están representados para cada AUD 1.61% y para CAD 2.7% al 31.12.2025, respectivamente.

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación del peso dominicano frente al dólar estadounidense de un 3.5% y 3% al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente. Ante un aumento en la tasa de cambio, la Sociedad presentaría una ganancia (pérdida) neta estimada de DOP 222,813,416 y (DOP 114,738,796), respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se consideró una devaluación del peso dominicano frente al euro de un 5.15% y 5%, respectivamente. Bajo este escenario, un aumento en la tasa de cambio generaría una ganancia neta estimada de DOP 14,571,163 en 2025 y DOP 7,091,550 en 2024.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2025, se consideró una devaluación del peso dominicano frente al dólar australiano (AUD) y al dólar canadiense (CAD) de 1.61% y 2.27%, respectivamente. En este escenario, un aumento en la tasa de cambio resultaría en una ganancia neta conjunta estimada de DOP 31,773,013.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2025 y al 31 de diciembre de 2024, está conformado de la siguiente manera:

	2025	2024
Efectivo en caja	20,000	10,000
Saldos en bancos		
En moneda nacional	973,158,456	2,527,328,757
En moneda extranjera, equivalente a USD 64,264,839 y USD 39,776,476 al 31-12-2025 y 31-12-2024, respectivamente; para EUR 1,414,676 y EUR 1,418,310 al 31-12-2025 y 31-12-2024, respectivamente.	4,146,730,743	2,693,090,178
Efectivo Restringido en Garantía Cevaldom	-	33,750
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	-	-
Total	<u>5,119,909,199</u>	<u>5,220,462,685</u>

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***10 Instrumentos financieros**

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

10.1 Activos Financieros

	2025			
	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	-	-	5,119,909,199	5,119,909,199
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	33,937,532,935	-	2,491,532	33,940,024,467
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	12,411,293,496	-	-	12,411,293,496
Instrumentos financieros derivados	137,759	-	-	137,759
Operaciones de compra al contado venta a plazo	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	31,131,566	31,131,566
Inversiones en sociedades	-	-	350,909,987	350,909,987
Total	46,348,964,190	-	5,504,442,284	51,853,406,474

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

	2024			
	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	-	-	5,220,462,685	5,220,462,685
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	20,392,987,816	-	3,669,652	20,396,657,468
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	10,847,757,771	-	-	10,847,757,771
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra al contado venta a plazo	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	28,260,785	28,260,785
Inversiones en sociedades	-	-	350,909,987	350,909,987
Total	31,240,745,587	-	5,603,303,109	36,844,048,696

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***10.2 Pasivo financiero**

	2025		
	Pasivos Financieros a:		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	4,152,738	-	4,152,738
Pasivo financiero a costo amortizado	-	4,647,782,173	4,647,782,173
Instrumentos financieros derivados	139,546	-	139,546
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	41,742,426,557	41,742,426,557
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financieras	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	82,932,109	82,932,109
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	56,506,313	56,506,313
Obligaciones por arrendamientos	-	58,715,565	58,715,565
Otros pasivos	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	4,292,284	46,588,362,717	46,592,655,001

	2024		
	Pasivos Financieros a:		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	4,753,466	-	4,753,466
Pasivo financiero a costo amortizado	-	4,960,365,760	4,960,365,760
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	27,682,739,522	27,682,739,522
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financieras	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	11,017,426	11,017,426
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	64,371,255	64,371,255
Obligaciones por arrendamientos	-	14,300,866	14,300,866
Otros pasivos	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	4,753,466	32,732,794,829	32,737,548,295

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***10.3 Cartera disponible para comercialización**

Al 31 de diciembre 2025, la Sociedad registró en su estado de resultados una pérdida neta de DOP12,340,367,701 producto de la valuación del Portafolio de Inversiones Disponibles para Comercialización.

Al 31 de diciembre 2025, la Sociedad registró en su estado de resultados una ganancia neta de DOP14,281,701,045 producto de la venta de Inversiones clasificadas en el Portafolio Disponibles para Comercialización.

10.3.1 Renta Variable

Instrumento financieros valor razonable	2025 Cartera propia restringida				Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por operaciones		
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	449,260,431	-		-	-	449,260,431
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión						
Abierto o Fondos						
Mutuos						
Nacionales	3,039,516	-	-	-	-	3,039,516
Extranjeras	3,311,370,390	-	-	-	-	3,311,370,390
Cuotas de Fondo de Inversión						
Cerrados						
Nacionales	69,102,723	-	-	-	-	69,102,723
Extranjeras	767,173,520	-	-	-	-	767,173,520
Valores						
Fideicomitidos						
Nacionales	810,237	-	-	-	-	810,237
Extranjeras	4,760,891	-	-	-	-	4,760,891
Total IFRV	4,605,517,708	-	-	-	-	4,605,517,708

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

2025							
Cartera propia restringida							
Instrumento financieros valor razonable	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por operaciones	Subtotal	Total	Unidades No. Acciones
Instrumentos de renta variable							
NVIDIA	5,865,220	-	-	-	-	5,865,220	500
HUT 8 CORP	86,685,748	-	-	-	-	86,685,748	30,000
IONQ INC	28,222,243	-	-	-	-	28,222,243	10,000
IREN LTD	59,391,248	-	-	-	-	59,391,248	25,000
MICROSOFT CORP	7,604,659	-	-	-	-	7,604,659	250
D-WAVE QUANTUM INC	49,343,324	-	-	-	-	49,343,324	30,000
TESLA INC	212,147,990	-	-	-	-	212,147,990	7,500
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I	34,527,608	-	-	-	-	34,527,608	25,000
FONDO CERRADO DE INVERSION INMOBILIARIA PIONEER	28,411,220	-	-	-	-	28,411,220	17,793
FONDO CERRADO DE INVERSION ALTIO	6,163,896	-	-	-	-	6,163,896	1,993
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	36,273,563	-	-	-	-	36,273,563	4,746
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I	3,538,308	-	-	-	-	3,538,308	50
JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO	15,236,273	-	-	-	-	15,236,273	215
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I	363,526	-	-	-	-	363,526	44
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I	2,543,922	-	-	-	-	2,543,922	308
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIO ADVANCED I	332,658,992	-	-	-	-	332,658,992	4,000
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA	1,733,324	-	-	-	-	1,733,324	16
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO INTERVAL I	70,387,581	-	-	-	-	70,387,581	995
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO INTERVAL I	244,933,606	-	-	-	-	244,933,606	373
10T DAE EXPANSION FUND, LP	59,504,425	-	-	-	-	59,504,425	928,227
FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES ACCIONARIO RICA 03-FU	808,020	-	-	-	-	808,020	4,021
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A.	4,760,891	-	-	-	-	4,760,891	76,330
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL	3,039,516	-	-	-	-	3,039,516	1,837
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL DOLARES	173,611,872	-	-	-	-	173,611,872	22,560
PROSHARES TRUST	232,118,041	-	-	-	-	232,118,041	70,000
PROSHARES TRUST	254,836,726	-	-	-	-	254,836,726	35,000
GRAYSCALE TRUST 2	30,725,365	-	-	-	-	30,725,365	20,045
DIREXION	763,173,601	-	-	-	-	763,173,601	55,000
FONDO TMF01	117,367,295	-	-	-	-	117,367,295	50,000
180 LIFE SCIENCES CORP	4,622,988	-	-	-	-	4,622,988	15,000
VOLATILITY SHARES LLC	52,343,549	-	-	-	-	52,343,549	30,000
BITMINE IMMERSION TECHNOLOGIES INC	85,383,764	-	-	-	-	85,383,764	50,000
COINBASE GLOBAL INC	71,118,542	-	-	-	-	71,118,542	5,000
FORESIDE FUND SERVICES LLC	172,025,483	-	-	-	-	172,025,483	50,000
ROBINHOOD MARKETS INC	569,099,294	-	-	-	-	569,099,294	80,000
BLACKROCK FUND ADVISORS	21,860,130	-	-	-	-	21,860,130	7,000
INTERACTIVE BROKERS GROUP, INC	242,697,451	-	-	-	-	242,697,451	60,000
KLARNA GROUP PLC	18,183,754	-	-	-	-	18,183,754	10,000
LITHIUM AMERICAS CORP	13,711,720	-	-	-	-	13,711,720	50,000
MILL CITY VENTURES III LTD	15,755,899	-	-	-	-	15,755,899	150,000
RAMACO RESOURCES INC	33,964,812	-	-	-	-	33,964,812	30,000

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

MP MATERIALS CORP	95,327,906	-	-	-	-	95,327,906	30,000
NIOCORP DEVELOPMENTS LTD	16,667,917	-	-	-	-	16,667,917	50,000
RIGETTI COMPUTING INC	41,795,588	-	-	-	-	41,795,588	30,000
FORESIDE FUND SERVICES LLC	12,038,639	-	-	-	-	12,038,639	30,000
SPDR S&P 500 ETF TRUST	4,289,127	-	-	-	-	4,289,127	100
USA RARE EARTH	29,939,353	-	-	-	-	29,939,353	40,000
LYNAS RARE EARTHS LTD	1,746,262	-	-	-	-	1,746,262	5,000
GOLDQUEST MINING CORP	218,384,572	-	-	-	-	218,384,572	4,010,000
UNIGOLD INC	18,580,739	-	-	-	-	18,580,739	3,250,000
Total Instrumentos de renta variable a valor razonable	4,605,515,492	-	-	-	-	4,605,515,492	9,403,903

2024

Cartera propia restringida

Instrumento financieros valor razonable	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por operaciones	Subtotal	Total
Instrumentos de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	54,662,082	-	-	-	-	54,662,082
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión						
Abierto o Fondos						
Mutuos						
Nacionales	201,766,470	-	-	-	-	201,766,470
Extranjeras	167,959,524	-	-	-	-	167,959,524
Cuotas de Fondo de Inversión						
Cerrados						
Nacionales	64,820,161	-	-	-	-	64,820,161
Extranjeras	517,364,284	-	-	-	-	517,364,284
Valores Fideicomitidos						
Nacionales	798,169	-	-	-	-	798,169
Extranjeras	337,878,778	-	-	-	-	337,878,778
Total IFRV	1,345,249,468	-	-	-	-	1,345,249,468

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

2024							
Cartera propia restringida							
Instrumento financieros valor razonable	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por operaciones	Subtotal	Total	Unidades No. Acciones
Instrumentos de renta variable							
ACCIONES DE CESAR IGLESIAS, S.A.	54,662,082	-	-	-	-	54,662,082	411,024
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I	31,956,250	-	-	-	-	31,956,250	25,000
FONDO CERRADO DE INVERSION INMOBILIARIA PIONEER	26,699,969	-	-	-	-	26,699,969	17,793
FONDO CERRADO DE INVERSION INMOBILIARIA GAM	6,163,942	-	-	-	-	6,163,942	1,993
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	131,295,783	-	-	-	-	131,295,783	18,525
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I	3,387,939	-	-	-	-	3,387,939	50
JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO	2,413,188	-	-	-	-	2,413,188	35
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I	330,846	-	-	-	-	330,846	44
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I	2,317,891	-	-	-	-	2,317,891	308
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIO ADVANCED I	313,964,113	-	-	-	-	313,964,113	4,000
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA	1,592,990	-	-	-	-	1,592,990	16
10T DAE EXPANSION FUND, LP	62,061,534	-	-	-	-	62,061,534	1
FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES ACCIONARIOS RICA 03-FU	798,169	-	-	-	-	798,169	4,021
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S.A.	5,085,749	-	-	-	-	5,085,749	83,270
GRAYSCALE ETHEREUM TRUST	298,592,149	-	-	-	-	298,592,149	29,067
GRAYSCALE ETHEREUM TRUST	34,200,880	-	-	-	-	34,200,880	20,045
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO	416,431	-	-	-	-	416,431	232
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL	200,735,188	-	-	-	-	200,735,188	132,052
FONDO DE INVERSION ABIERTO DINAMICO EXCEL	614,851	-	-	-	-	614,851	462
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL DOLARES	161,204,345	-	-	-	-	161,204,345	22,560
FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO EN DOLARES JMMB	6,755,179	-	-	-	-	6,755,179	962
Total Instrumentos de renta variable a valor razonable	1,345,249,468	-	-	-	-	1,345,249,468	771,460

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

10.3.2 Renta Fija

2025

		Cartera propia restringida						
Instrumentos financieros valor razonable	Cartera propia Disponible	Cartera propia disponible ORI	En operaciones a plazo	En reporto	En garantía por otras operaciones	En garantía por otras operaciones ORI	Subtotal	Total
Instrumentos de renta fija								
Del Estado:								
Nacionales	19,429,633,257	-	882,619,280	-	2,491,532	-	885,110,812	20,314,744,069
Extranjeras	9,271,459,031	-	6,750,380,247	4,778,293,969	-	-	11,528,674,216	20,800,133,247
De entidades Financieras:								
Nacionales	290,926,256.85	-	-	-	-	-	-	290,926,257
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-	-
De empresas:								
Nacionales	94,849,029	-	-	-	-	-	-	94,849,029
Extranjeras	245,147,653	-	-	-	-	-	-	245,147,653
Total IRV	29,332,015,228	-	7,632,999,527	4,778,293,969	2,491,532	-	12,413,785,028	41,745,800,255

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

2025									
Instrumentos Financieros valor a razonable	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponib le ORI	Cartera propia restringida					Total	Cantidad Valor Nominal
			En operaciones a plazo	En Reporto	En garantía por otras operaciones	En garantía por otras operaciones ORI	Subtotal		
Instrumentos de renta fija:									
MINISTERIO DE HACIENDA	19,950,149,317	-	7,477,201,334	-	-	-	7,477,201,334	27,427,350,651	1,668,667
BANCO CENTRAL DE LA REP. DOM.	3,008,152,103	-	-	-	1,110,325	-	1,110,325	3,009,262,428	150,000
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	1,046,687	-	-	-	-	-	-	1,046,687	1
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S.R.L.	86,043,122	-	-	-	-	-	-	86,043,122	1
ACERO ESTRELLA SRL	890,422	-	-	-	-	-	-	890,422	1
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	107,350	-	-	-	-	-	-	107,350	1
INGENIERIA ESTRELLA, S.A.	6,546,206	-	-	-	-	-	-	6,546,206	100
DOMINICAN POWER PARTNERS	3,192,249	-	-	-	-	-	-	3,192,249	1
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	116,295,543	-	-	-	-	-	-	116,295,543	1
CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA-MACAO, S.A. (CEPM)	113,774,738	-	-	-	-	-	-	113,774,738	1
EGE HAINA EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA	10,810,041	-	-	-	-	-	-	10,810,041	1,000
BANRESERVAS	285,994,750	-	-	-	-	-	-	285,994,750	100
TESORO NORTE AMERICANO (US TREASURY)	3,734,505,535	-	-	4,695,126,180	-	-	4,695,126,180	8,429,631,715	200
REPUBLICA DE COSTA RICA	176,942,519	-	-	-	-	-	-	176,942,519	1,000
REPUBLICA DE COLOMBIA	1,148,775,734	-	-	-	-	-	-	1,148,775,734	1,000
	28,643,226,316	-	7,477,201,334	4,695,126,180	1,110,325	-	12,173,437,839	40,816,664,155	1,822,074

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

2024								
Instrumentos Financieros valor razonable	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible ORI	En operaciones a plazo	En reporto	<u>Cartera propia restringida</u>		Subtotal	Total
					En garantía por otras operaciones	En garantía por otras operaciones ORI		
Instrumentos de renta fija Del Estado:								
Nacionales	13,784,858,393	-	3,138,547,975	871,861,380	-	-	4,010,409,355	17,795,267,748
Extranjeras	4,471,498,791	-	2,162,088,555	4,675,259,861	-	-	6,837,348,416	11,308,847,207
De entidades Financieras:								
Nacionales	257,808,757	-	-	-	-	-	-	257,808,757
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-	-
De empresas:								
Nacionales	93,197,423	-	-	-	-	-	-	93,197,423
Extranjeras	440,374,985	-	-	-	-	-	-	440,374,985
Total IRV	19,047,738,349	-	5,300,636,530	5,547,121,241	-	-	10,847,757,771	29,895,496,120

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

2024									
Instrumentos Financieros valor a razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia disponible ORI	Cartera propia restringida					Total	Cantidad Valor Nominal
			En operaciones a plazo	En Reporto	En garantía por otras operacio nes	En garantía por otras operacio nes ORI	Subtotal		
Instrumentos de renta fija:									
MINISTERIO DE HACIENDA	14,171,336,661	-	5,300,636,530	4,050,147,515	-	-	9,350,784,045	23,522,120,706	1,417,000
BANCO CENTRAL DE LA REP. DOM.	398,037,094	-	-	-	-	-	-	398,037,094	130,001
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	1,222,018	-	-	-	-	-	-	1,222,018	2
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R.L.	84,334,358	-	-	-	-	-	-	84,334,358	1
ACERO ESTRELLA SRL	947,704	-	-	-	-	-	-	947,704	1
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INGENIERIA ESTRELLA, S.A.	6,690,411	-	-	-	-	-	-	6,690,411	100
DOMINICAN POWER PARTNERS EMPRESA	3,184,277	-	-	-	-	-	-	3,184,277	1
GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	108,827,401	-	-	-	-	-	-	108,827,401	2
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA-MACAO, S.A. (CEPM)	253,025,593	-	-	-	-	-	-	253,025,593	3
EGE HAINA EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA	9,850,218	-	-	-	-	-	-	9,850,218	1,000
HAINA INVESTMENT CO., LTD.	65,490,428	-	-	-	-	-	-	65,490,428	2
HAINA INVESTMENT CO., LTD.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANRESERVAS TESORO NORTE AMERICANO (US TREASURY)	259,061,420	-	-	-	-	-	-	259,061,420	100
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL ESTE, S.A. (EDEESTE)	3,685,730,766	-	-	1,496,973,726	-	-	1,496,973,726	5,182,704,492	100
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL SUR, S.A. (EDESUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL NORTE, S.A. (EDENORTE)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	19,047,738,349	-	5,300,636,530	5,547,121,241	-	-	10,847,757,771	29,895,496,120	1,548,313

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

11 Contratos de derivados financieros

31 de diciembre 2025													
Tipo de contrato	Cantidad de operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
		Compra de cartera		Ventas de cartera		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Hasta	Desde	Mayor	Hasta	Desde 8	Mayor		
		U.M. (*)	Transado en la fecha valor DOP	U.M. (*)	Transado en la fecha valor DOP	7 días	8 a 360 días	1 año	7 días	a 360 días	1 año		
A) Forward:													
DOP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Opciones													
DOP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD	2,500	500	2,683,136	1,700	277,025	-	137,759	-	-	(139,546)	-	137,759	(139,546)
Total	2,500	500	2,683,136	1,700	277,025	-	137,759	-	-	(139,546)	-	137,759	(139,546)

31 de diciembre 2024													
Tipo de contrato	Cantidad de operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable
		Compra de cartera		Ventas de cartera		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Hasta	Desde	Mayor	Hasta	Desde 8	Mayor		
		U.M. (*)	Transado en la fecha valor DOP	U.M. (*)	Transado en la fecha valor DOP	7 días	8 a 360 días	1 año	7 días	a 360 días	1 año		
A) Forward:													
DOP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Opciones													
DOP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 2025, la Sociedad registró en su estado de resultados una pérdida neta de DOP282,792,033 producto de la valuación de derivados financieros.

Al 31 de diciembre 2024, la Sociedad no posee balances de contratos correspondientes a derivados financieros, durante el periodo 2024, registro en su estado de resultados una ganancia neta de DOP2,094,206 producto de la valuación de derivados financieros.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***Clasificados por contraparte:**

	31 de diciembre 2025		31 de diciembre 2024	
	Activos a valor razonable	Monto a liquidar	Activos a valor razonable	Monto a liquidar
Entidades de Intermediación				
Financiera	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Intermediarios de valores	137,759	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Personas físicas	-	-	-	-
Total	137,759	-	-	-

	31 de diciembre 2025		31 de diciembre 2024	
	Pasivos a valor razonable	Monto a liquidar	Pasivos a valor razonable	Monto a liquidar
Entidades de Intermediación				
Financiera	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Intermediarios de valores	(139,546)	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Personas físicas	-	-	-	-
Total	(139,546)	-	-	-

12 Deudores por intermediación

Al cierre del 31 de diciembre del 2025 y al 31 de diciembre 2024, la Sociedad no tiene saldos de deudores por intermediación.

13 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia

Al cierre del 31 de diciembre del 2025 y al cierre del 31 de diciembre de 2024, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre del 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad realizó transacciones con partes relacionadas como son empleados y otras partes vinculadas.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

El resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	2025				
	Transacción			Saldos	
	Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	322	-	184,386,374	-	12,944,960,027
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalente de efectivo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Gastos	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Compra de acción	-	-	-	-	-
Posición propia	13	-	-	1,888,961,354	-
Pagos por remuneraciones al personal	-	-	320,770,830	-	-
Total	335	-	505,157,204	1,888,961,354	12,944,960,027

	2024				
	Transacción			Saldos	
	Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	149	-	2,262,172	-	3,251,917,268
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalente de efectivo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Gastos	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Compra de acción	-	-	-	-	-
Posición propia	57	-	-	6,365,927,970	-
Pagos por remuneraciones al personal	-	-	129,807,980	-	-
Total	206	-	132,070,152	6,365,927,970	3,251,917,268

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

Los préstamos, remuneraciones y compensaciones a la gerencia general y subgerencias, es como sigue:

	2025 DOP	2024 DOP
Remuneraciones del personal	153,878,415	129,807,980
Beneficios a los empleados a corto plazo	-	-
Beneficios post-empleo	-	-
Otros beneficios a largo plazo	-	-
Beneficios por terminación	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Otras remuneraciones	48,600,759	31,752,049
Bonos y/o gratificaciones	118,291,656	114,786,298
Préstamos a ejecutivos	-	-
Total	320,770,830	276,346,327

15 Inversiones en sociedades

La Sociedad al 31 de diciembre del 2025 y 2024, posee acciones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana son las siguientes:

2025				
	Valor de la Entidad	Valor Nominal	No. de Acciones	% de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana Balance	350,909,987	100	1,340,303	9.3869%
2024				
	Valor de la Entidad	Valor Nominal	No. de Acciones	% de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana Balance	350,909,987	100	804,401	9.3869%

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa no posee control o influencia significativa en sociedades.

En fecha 24 de julio de 2025 la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, S.A., realizó la distribución de dividendos en acciones y efectivo correspondiente al ejercicio social finalizado el 31 de diciembre del 2024, por un monto de DOP 47,816,300 en acciones y DOP 28,160,725.56 en efectivo, aprobado mediante la Quinta Resolución adoptada por la Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria Anual de Accionistas celebrada en fecha 23 de abril del 2025.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

16 Arrendamiento operativo - Activo y Pasivo por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad mantiene un activo por derecho de uso relacionado con la propiedad de un contrato de arrendamiento operativo del inmueble que es utilizado como sede principal de las operaciones de la Sociedad que asciende por un valor total de DOP17,924,536.

Este contrato generó un pasivo por el derecho de uso, en el cual está presentado en la cuenta de “Arrendamiento”, cuyo valor presente de los pagos de este arrendamiento asciende a DOP17,924,536. Este arrendamiento se realizó con una vigencia al 31 de diciembre 2026 y puede ser renovable a vencimiento con el consentimiento de las partes.

Algunas de las principales características y condiciones de este contrato de arrendamiento operativo se resumen como sigue:

- Se establece depósito en garantía de un (1) mes de alquiler (USD8,800), pagado en forma anticipada.
- La renta se paga mensual de forma anticipada, la cuota vigente al 31 de diciembre de 2025 asciende a USD24,726.
- Al 31 de diciembre 2025 la Sociedad registró el monto de DOP804,543, correspondiente a gastos financieros por arrendamientos.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***17 Activos intangibles**

El comportamiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

	Marcas y licencias DOP	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
Costo:				
Saldo inicial al 01-01-2024	-	8,414,228	-	8,414,228
Adiciones	-	2,370,950	-	2,370,950
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2024	-	10,785,178	-	10,785,178
Adiciones	-	11,059,914	-	11,059,914
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	-	21,845,092	-	21,845,092
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 01-01-2024	-	(8,320,854)	-	(8,320,854)
Cargos por amortización	-	(192,252)	-	(192,252)
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2024	-	(8,513,106)	-	(8,513,106)
Cargos por amortización	-	(5,327,304)	-	(5,327,304)
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	-	(13,840,410)	-	(13,840,410)
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2024	-	2,272,072	-	2,272,072
Saldos al 31-12-2025	-	8,004,682	-	8,004,682

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, se registraron gastos de DOP 5,327,304 y DOP 192,252, respectivamente.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

18 Propiedad Planta y Equipo

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

	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipo de cómputos	Total
Costo				
Saldos al 01-01-2024	3,315,728	3,707,810	8,283,195	15,306,733
Adiciones	-	3,313,169	1,758,573	5,071,742
Retiros	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2024	3,315,728	7,020,979	10,041,768	20,378,475
Adiciones	-	1,294,660	3,252,636	4,547,296
Retiros	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	3,315,728	8,315,639	13,294,404	24,925,771
Depreciación acumulada				
Saldo inicial al 01-01-2024	(3,315,728)	(3,129,334)	(4,699,892)	(11,144,954)
Cargos por depreciación	-	(503,564)	(1,542,620)	(2,046,184)
Retiros	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2024	(3,315,728)	(3,632,898)	(6,242,512)	(13,191,138)
Cargos por depreciación	-	(1,029,510)	(1,791,620)	(2,821,130)
Retiros	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	(3,315,728)	(4,662,408)	(8,034,132)	(16,012,268)
Valor neto				
Saldos al 31-12-2024	-	3,388,081	3,799,256	7,187,337
Saldos al 31-12-2025	-	3,653,231	5,260,272	8,913,503

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

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, la Sociedad registró gasto de depreciación por DOP 2,821,130 y DOP 2,046,184, respectivamente.

19 Propiedades de inversión

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no tiene propiedades de inversión.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

20 Otros activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Depósitos en garantías	-	-
Seguros pagados por anticipado	1,241,904	892,424
Fianzas pagadas	-	-
Otros gastos pagados por anticipado	-	-
Anticipos de sueldos al personal	-	-
Suscripciones pagadas por anticipado	1,557,042	1,287,491
Anticipos a proveedores	3,428,492	4,912,504
Total	6,227,437	7,092,418

21 Pasivos financieros

Las NIIF definen los pasivos financieros como “cualquier” pasivo que sea:

- a) Una obligación contractual:
 - i. de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
 - ii. de intercambiar activos o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- b) Un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea:
 - i. un instrumento no derivado, según el cual la entidad estuviese o pudiese estar obligada a entregar una cantidad variable de los instrumentos de patrimonio propio;
 - ii. un instrumento derivado que será o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

En la adopción de las NIIF esta partida se ha clasificado en el nuevo Plan de Cuentas, según las Normas vigentes en las categorías siguientes:

- a) A valor razonable
- b) A valor razonable - instrumentos financieros derivados
- c) Obligaciones por financiamiento
- d) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

Los pasivos financieros al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024 están compuestos como sigue:

	2025	2024
Pasivos Financieros:		
A valor razonable	4,152,738	4,753,466
A valor razonable-instrumentos financieros derivados	139,546	-
A costo Amortizado:		
Obligaciones por financiamiento	4,647,782,173	4,960,365,760
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	41,742,426,557	27,682,739,522
Acreedores por intermediación	82,932,109	11,017,426
Total pasivos financieros	46,477,433,123	32,658,876,174

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

	2025					
	Vencimientos					
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
A valor razonable	184,970	351,071	2,567,916	1,048,781	-	4,152,738
A valor razonable-instrumentos financieros derivados	2,409	21,432	-	115,705	-	139,546
Obligaciones por financiamiento	-	-	4,647,782,173	-	-	4,647,782,173
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	4,237,829,402	7,435,671,418	25,815,883,026	4,253,042,711	-	41,742,426,557
Acreedores por intermediación	82,932,109	-	-	-	-	82,932,109
Total	4,320,948,890	7,436,043,921	30,466,233,115	4,254,207,197	-	46,477,433,123

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

	2024					
	Vencimientos					
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
A valor razonable	2,100,180	180,287	1,600,149	872,850	-	4,753,466
A valor razonable- instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	4,960,365,760	-	-	4,960,365,760
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	2,720,139,743	7,456,116,041	13,788,012,677	3,718,471,061	-	7,682,739,522
Acreedores por intermediación	11,017,426	-	-	-	-	11,017,426
Total	2,733,257,349	7,456,296,328	18,749,978,586	3,719,343,911	-	32,658,876,174

22 Instrumentos financieros derivados

Los contratos derivados financieros emitidos por la entidad, fueron:

	Al 31/12/2025		Al 31/12/2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Opciones	47,865,226	2,404,324	-	-
Futuros	5,781,456,503	5,677,481,710	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

Los tipos de monedas en que las transacciones fueron realizadas son:

	Al 31/12/2025		Al 31/12/2024	
	DOP	USD	DOP	USD
Opciones	-	47,865,226	-	-
Futuros	-	5,781,456,503	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-

Las contratantes que fueron utilizados para realizar estos contratos fueron:

Al 31/12/2025

	Entidades Intermediación Financiera	Puestos de bolsas	Agentes de Valores	Entidades no reguladas
	En pesos Dominicanos			
Opciones	47,865,226	-	-	-
Futuros	5,781,456,503	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-

Al 31/12/2024

	Entidades Intermediación Financiera	Puestos de bolsas	Agentes de Valores	Entidades no reguladas
	En pesos Dominicanos			
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-

Los cargos al resultado por este tipo de transacción son como sigue:

	Año finalizado el 31/12/2025	Año finalizado el 31/12/2024
	En pesos dominicanos	
Ingresos	2,611,865,835	376,361,876
Gastos	(2,894,657,868)	(378,456,082)

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

Las condiciones pactadas para estos contratos, es como sigue:

Al 31/12/2025

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	27,266,196	9,780,608	-	10,818,422	-
Futuros	-	-	5,781,456,503	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-	-

Al 31/12/2024

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-	-

Las informaciones de vencimiento para estos contratos, es como sigue:

Al 31/12/2025

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	27,266,196	9,780,608	-	10,818,422	-
Futuros	-	-	5,781,456,503	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-	-

Al 31/12/2024

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-	-

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***23 Obligaciones por financiamientos-Reporto Pasivo**

AI 31-12-2025					
Valores en DOP					
Acreedores	Tasa Promedio %	Vencimientos DOP			Valor razonable de activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Físicas	4.05%	-	-	-	-
Personas Jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de Valores		-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	4,647,782,173	4,647,782,173	4,695,126,180
Personas vinculadas		-	-	-	-
Total		-	4,647,782,173	4,647,782,173	4,695,126,180

AI 31-12-2024					
Valores en DOP					
Acreedores	Tasa Promedio %	Vencimientos DOP			Valor razonable de activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Físicas	6.31%	-	-	-	-
Personas Jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de Valores		-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	4,960,365,760	4,960,365,760	5,407,277,367
Personas vinculadas		-	-	-	-
Total		-	4,960,365,760	4,960,365,760	5,407,277,367

24 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

La Sociedad al 31 de diciembre de 2025, cerró sin obligaciones con bancos e instituciones financieras. Sin embargo, durante el 2025 obtuvo líneas de crédito aprobadas aproximadas en DOP 13,562,350,000.00 y en USD 166,023,561.60, de las cuales, se utilizaron USD 72,947,086.80 a una tasa promedio de 4.05%.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

La Sociedad al 31 de diciembre de 2024, cerró sin obligaciones con bancos e instituciones financieras. Sin embargo, durante el 2025, obtuvo líneas de crédito aprobadas aproximadas en DOP12,675,300,000.00 y en USD146,000,000.00, de las cuales, se utilizaron USD13,000,000 a una intermediación financiera fue de DOP35,036,559.00.

25 Operaciones de venta al contado con compra a plazo

El detalle de las operaciones de venta al contado con compra a plazo es como sigue:

Renta Fija

2025						
Contrapartes	Vencimiento					Valor razonable del activo subyacente
	Tasa promedio % DOP	Tasa promedio % USD	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas Físicas DOP	9.29	-	1,218,251	12,128,268,870	12,129,487,121	10,459,150,000
Personas Físicas USD	-	6.28	605,441,851	9,796,171,227	10,401,613,078	9,794,382,518
Personas Jurídicas DOP	9.20	-	737,573,719	7,163,863,573	7,901,437,292	5,905,980,000
Personas Jurídicas USD	-	6.23	-	7,682,335,976	7,682,335,976	8,095,198,451
Intermediarios de Valores	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales DOP	8.86	-	-	86,511,543	86,511,543	71,650,000
Inversionistas institucionales USD	-	5.06	-	76,626,892	76,626,892	71,200,310
Personas vinculadas DOP	9.35	-	-	1,697,859,127	1,697,859,127	1,389,390,000
Personas vinculadas USD	-	5.43	-	1,766,555,527	1,766,555,527	1,642,701,843
Total			1,344,233,821	40,398,192,735	41,742,426,557	37,429,653,122

Renta Fija

Contrapartes	2024					Valor razonable del activo subyacente
	Vencimiento					
	Tasa promedio % DOP	Tasa promedio % USD	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
Personas Físicas DOP	11.09	-	-	9,476,778,293	9,476,778,293	8,164,440,000
Personas Físicas USD	-	6.48	-	5,055,466,456	5,055,466,456	4,691,759,420
Personas Jurídicas DOP	6.40	-	236,019,406	4,714,613,043	4,950,632,449	4,169,680,000
Personas Jurídicas USD	-	6.59	-	4,546,204,522	4,546,204,522	4,288,651,732
Intermediarios de Valores	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales DOP	11.68	-	-	236,467,097	236,467,097	206,110,000
Inversionistas institucionales USD	-	5.91	-	81,474,681	81,474,681	87,989,518
Personas vinculadas DOP	9.06	-	-	2,232,507,259	2,232,507,259	1,899,240,000
Personas vinculadas USD	-	6.79	-	1,103,208,764	1,103,208,765	1,046,740,356
Total			236,019,406	27,446,720,115	27,682,739,522	24,554,611,026

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***26 Otros pasivos**

Al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024, las otras cuentas de Pasivos se clasifican de acuerdo con el siguiente orden:

- Acreedores por intermediación
- Cuentas por pagar por operaciones propias de cartera
- Otras cuentas por pagar
- Provisiones
- Acumulaciones y Otras obligaciones

26.1 Acreedores por intermediación

El detalle de los acreedores por intermediación es como sigue:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Tipo de intermediación:		
Intermediación de operaciones a término	82,932,109	11,017,426
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Total	82,932,109	11,017,426

Los acreedores por intermediación de operaciones a término:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Personas físicas	21,336,199	4,138,800
Personas jurídicas	61,595,910	6,878,626
Intermediarios de valores	-	-
Otros Intermediarios	-	-
Personas Vinculadas	-	-
Total	82,932,109	11,017,426

26.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no tiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***26.3 Otras cuentas por pagar**

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	25,070,297	63,747,108
Proveedores extranjeros	-	-
Otros proveedores	-	624,147
Cuentas por pagar clientes proceso de determinación herederos	31,436,016	-
Total	56,506,313	64,371,255

26.4 Provisiones

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

26.5 Acumulaciones y otras obligaciones

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

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Vacaciones	-	-
Retenciones a los empleados	9,292,440	11,099,157
Bonificaciones por pagar	64,880,124	64,055,400
Regalía Pascual	-	-
Impuestos por pagar	779,237	1,470,869
Otras retenciones	-	-
Otras acumulaciones	-	-
Total	74,951,801	76,625,426

27 Impuestos por pagar

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

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos)

En fecha 24 de junio del 2011 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 139-11 que modifica en diversos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa de impuesto a las personas jurídicas, que establece que las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana liquidarán su impuesto sobre la renta anual en base al 29% de su renta neta imponible, a partir del ejercicio fiscal 2011 y por un período transitorio de dos (2) años, por lo que a partir del cierre fiscal al 31 de diciembre del 2012, la Sociedad liquidó su impuesto sobre la renta utilizando esta tasa fiscal.

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

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

El impuesto del año 2025 y del año 2024 se determinaron sobre la base del 1% de los activos, ya que se generaron pérdidas fiscales.

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

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

	2025	2024
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	1,223,401,452	1,175,243,210
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	56,324,934,481	54,231,271,698
Ingresos no gravables, neto	(64,991,088,667)	(57,727,802,220)
Otras partidas no deducibles	-	-
Más (menos) diferencias de tiempo		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(94,576)	(63,858)
Ajustes por inflación sistemas informáticos		
Provisiones no admitidas	-	-
Renta neta imponible (Pérdida Fiscal)	(7,442,847,310)	(2,321,351,170)

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

	2025	2024
Base imponible, antes de pérdidas a compensar	(7,442,847,310)	(2,321,351,170)
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	-	-
Menos:		
Anticipos de impuestos	(43,445,297)	(32,366,914)
Saldo a favor, ejercicio anterior	(7,121,322)	(12,165,749)
Retenciones por intereses bancarios	(8,101,505)	(7,121,322)
Retenciones del estado	-	-
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	(58,668,124)	(51,653,985)

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	2025	2024
Total de activos	52,015,206,304	36,937,962,598
Menos:		
Activos no deducibles	(52,006,292,801)	(36,930,775,261)
Base imponible	8,913,503	7,187,337
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	89,135	71,873
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	-	-
Impuesto sobre los activos por pagar	89,135	71,873

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	2025	2024
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	4,323,721,782	2,582,616,761
Ajuste por inflación	214,024,228	86,517,662
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	4,537,746,010	2,669,134,423
Pérdidas fiscales compensadas o no, en el período	(1,187,020,230)	(666,763,811)
Pérdidas fiscales del período	7,442,847,310	2,321,351,170
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	10,793,573,090	4,323,721,782

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

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

Años de las pérdidas fiscales	Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RDS	Vencimientos de las pérdidas fiscales pendientes de compensar
2025	3,350,725,780	2025
2026	7,442,847,310	2026
	10,793,573,090	

28 Categoría de instrumentos financieros

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

Activos financieros

	2025		2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Medidos a su valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,119,909,199	5,119,909,199	5,220,462,685	5,220,462,685
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	46,348,826,431	46,348,826,431	31,240,745,587	31,240,745,587
Instrumentos financieros, derivados	137,759	137,759	-	-
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en otros resultados integrales	-	-	-	-
Medidos a costo amortizado				
Activos financieros	2,491,532	2,491,532	3,669,652	3,669,652
Mantenidos hasta vencimiento	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	31,131,566	31,131,566	28,260,785	28,260,785
Total activos financieros	51,502,496,487	51,502,496,487	36,493,138,709	36,493,138,709

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***Pasivos financieros**

	2025		2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos financieros				
Medidos a su valor razonable	4,152,738	4,152,738	4,753,466	4,753,466
Instrumentos financieros, derivados	139,546	139,546	-	-
Medidos a costo amortizado				
Obligaciones por financiamiento	4,647,782,173	4,647,782,173	4,960,365,760	4,960,365,760
Obligaciones por financiamiento emitidos	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	41,742,426,557	41,742,426,557	27,682,739,522	27,682,739,522
Acreedores por intermediación	82,932,109	82,932,109	11,017,426	11,017,426
Cuentas por pagar	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	56,506,313	56,506,313	64,371,255	64,371,255
Otros pasivos corrientes	-	-	-	-
Total pasivos financieros	46,533,939,436	46,533,939,436	32,723,247,429	32,723,247,429
Instrumentos financieros, netos	4,968,557,051	4,968,557,051	3,769,891,280	3,769,891,280

29 Patrimonio**Capital social autorizado, suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el capital social autorizado es de mil treinta y siete millones ciento veinticuatro mil cien pesos dominicanos (DOP1,037,124,100), respectivamente. Conformado por diez millones trescientos setenta y un mil doscientos cuarenta y una (10,371,241) acciones comunes respectivamente, nominativas y negociables con un valor nominal de cien pesos dominicanos (DOP100.00) cada una.

Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la reserva legal es de DOP103,712,410, que corresponde con lo estipulado en el Art. 47 de la Ley General de la Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 y sus modificaciones, que establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y liquidas arrojadas por el estado de resultado del ejercicio hasta alcanzar el diez por ciento (10%) del capital social.

Resultados acumulados

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 25 de febrero de 2026 fueron aprobados el Informe de Estados Financieros emitido por los Auditores Externos correspondiente al ejercicio social 31 de diciembre 2025 y 2024, así como el Informe de Comisario de Cuentas y el Informe de Gobierno Corporativo con relación al ejercicio social 2025.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)***29.1 Estatus de las acciones:**

	Autorizadas			
	2025		2024	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
Acciones ordinarias a DOP100 cada una	10,371,241	1,037,124,100	10,371,241	1,037,124,100

	Emitidas y en Circulación			
	2025		2024	
	Acciones	Total DOP	Acciones	Total DOP
Acciones ordinarias a DOP100 cada una	10,371,241	1,037,124,100	10,371,241	1,037,124,100

29.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

2025						
	Cantidad de acciones	Capital DOP	Aportes para futura capitalización DOP	Reservas DOP	Otro resultado integral	Resultado acumulado DOP
Saldos al 31-12-2024	10,371,241	1,037,124,100	-	103,712,410	-	2,982,823,174
Aumento	-	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	1,223,401,452
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Otros cargos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	10,371,241	1,037,124,100	-	103,712,410	-	4,206,224,626

2024						
	Cantidad de acciones	Capital DOP	Aportes para futura capitalización DOP	Reservas DOP	Otro resultado integral	Resultado acumulado DOP
Saldos al 31-12-2022	10,371,241	1,037,124,100	-	103,712,410	165,877,811	2,117,651,836
Aumento	-	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-	(310,000,000)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	1,175,171,338
Transferencias	-	-	-	-	(165,877,811)	-
Otros cargos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2024	10,371,241	1,037,124,100	-	103,712,410	-	2,982,823,174

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

29.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

2025						
Accionistas	Acciones	Valor nominal	Participación	Aportes para futuras capitalización	Reservas	Resultado acumulado
José Miguel González Cuadra	10,371,231	1,037,123,100	99.9999%	-	103,712,306	4,206,220,420
Rafael Patricio Medina Quiñones	10	1,000	0.0001%	-	104	4,206
	10,371,241	1,037,124,100	100.00%	-	103,712,410	4,206,224,626
2024						
Accionistas	Acciones	Valor nominal	Participación	Aportes para futuras capitalización	Reservas	Resultado acumulado
José Miguel González Cuadra	10,371,231	1,037,123,100	99.9999%	-	103,712,306	2,982,820,191
Rafael Patricio Medina Quiñones	10	1,000	0.0001%	-	104	2,983.00
	10,371,241	1,037,124,100	100.00%	-	103,712,410	2,982,823,174

29.4 Índices de capital de riesgo

La Sociedad debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Sociedad (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos

para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y en la Ley 249-17 “Ley del Mercado de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento”. De acuerdo con los índices mantenidos, la Sociedad queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Para el 31 de diciembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024 la Sociedad calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Nivel III), de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel I).

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en pesos dominicanos)*

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

	Al 31-12-2025		Al 31-12-2024	
	<u>Índice</u>	<u>Índice</u>	<u>Índice</u>	<u>Índice</u>
	<u>mantenido</u>	<u>requerido</u>	<u>mantenido</u>	<u>requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	101.14%	15.50%	193%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	101.14%	10.33%	193%	10.33%
Índice del Límite de Apalancamiento	10.28	10.00%	11.16%	10.00%

30 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad genero ingresos por comisiones, custodia y registros:

	Por los años finalizados al:	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos por intermediación:		
Comisiones de operaciones bursátiles	-	-
Comisiones de operaciones extrabursátiles	23,997,603	69,216
Gastos comisiones y servicios	(150,754,951)	(200,712,265)
Otras comisiones	-	-
Total	<u>(126,757,348)</u>	<u>(200,643,049)</u>
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	-	-
Custodia de valores	100	-
Asesorías financieras	1,530,802	-
Otras	-	-
Total	<u>1,530,902</u>	<u>-</u>

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

31 Resultados por líneas de negocios

Los resultados por líneas de negocios, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2025																	
Tipo de Contrato	A valor razonable								A costo amortizado				Otros		Total		
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Realuste		Otros		Utilidad		Pérdida	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida				
								Utilidad En pesos dominicanos	Pérdida								
A valor razonable	-	34,831,276,711	(46,888,852,379)	19,343,457,926	(5,061,756,881)	7,124,587,889	(6,865,077,160)	2,515,986,004	(14,393,910)	-	-	-	-	-	-	-	4,985,228,200
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	2,593,844,335	(2,876,636,368)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282,792,033)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	702,529,515	(3,402,493,137)	2,252,852,277	(2,606,021,566)	-	-	-	-	-	(3,053,132,911)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	-	100
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,530,802	-	1,530,802
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones extrabursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,997,603	-	23,997,603
Gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(150,754,951)	(150,754,951)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	37,425,121,046	(49,765,488,747)	19,343,457,926	(5,061,756,881)	7,124,587,889	(6,865,077,160)	3,218,515,519	(3,416,887,047)	2,252,852,277	(2,606,021,566)	-	-	-	25,528,505	(150,754,951)	1,524,076,810

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en pesos dominicanos)

Por el año finalizado el 31 de diciembre de 2024																	
Tipo de Contrato	A valor razonable								A costo amortizado				Otros		Total		
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Utilidad		Pérdida	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida				
A valor razonable	-	29,980,557,199	(44,720,513,299)	25,546,770,157	(9,121,663,081)	344,858,891	(310,795,082)	En pesos dominicanos		-	-	-	-	-	-	3,809,692,676	
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	376,361,876	(378,456,082)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,094,206)	
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	349,104,851	(2,340,486,637)	495,782,748	(660,114,534)	-	-	-	-	(2,155,713,572)	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Comisiones por operaciones bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Comisiones por operaciones extrabursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,216	-	69,216	
Gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200,712,265)	(200,712,265)	
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	-	30,356,919,075	(45,098,969,381)	25,546,770,157	(9,121,663,081)	344,858,891	(310,795,082)	2,449,345,820	(2,350,249,715)	495,782,748	(660,114,534)	-	-	69,216	(200,712,265)	1,451,241,849	

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en Pesos Dominicanos)

32 Gastos de administración y comercialización

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

	Por los periodos finalizados el:	
	2025	2024
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos al personal	153,878,415	129,807,980
Beneficios al personal	118,316,656	114,786,298
Seguridad Social	15,154,336	12,512,268
Aportes al plan de pensiones	10,193,827	8,555,535
Otras compensaciones al personal	48,600,759	31,752,049
Total remuneraciones y beneficios al personal	346,143,993	297,414,130
Gastos operativos		
Viajes	-	-
Comisiones	-	-
Promoción y publicidad	47,404,486	38,464,152
Otros	-	-
Total gastos operativos	47,404,486	38,464,152
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	48,387,505	33,172,772
Servicios de proveedores extranjeros	6,246,451	5,386,885
Arrendamientos	27,056,443	12,874,806
Asesoría legal	2,886,759	3,225,285
Amortización intangible	-	1,623,814
Amortización de software	5,327,305	192,252
Gastos de depreciación	2,821,130	422,370
Cuotas y comisiones pagadas	8,683,404	8,876,607
Gastos de comunicaciones	2,319,798	5,113,691
Electricidad	2,463,956	1,550,635
Seguro y reaseguros	3,451,066	2,821,231
Mantenimiento y reparaciones	1,702,971	3,538,661
Impuestos y Tasas	3,575,550	3,090,413
Otros	9,809,668	21,170,028
Total otros gastos de administración	124,732,006	103,059,450
Total gastos de administración y comercialización	518,280,485	438,937,732

33 Plan de beneficios basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, La Sociedad no cuenta con un plan de beneficios basados en acciones.

34 Contingencias y compromisos

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en Pesos Dominicanos)***35 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden**

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre 2025**DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRAVENTA DOP**

Contraparte	Compras		Ventas	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de Intermediación Financiera	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-
Personas Físicas	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Al 31 de Diciembre 2024**DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRAVENTA DOP**

Contraparte	Compras		Ventas	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de Intermediación Financiera	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	122,155,752	118,771,642	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-
Personas Físicas	-	-	-	-
Total	122,155,752	118,771,642	-	-

Al 31 de Diciembre 2025**DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRAVENTA USD**

Contraparte	Compras		Ventas	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de Intermediación Financiera	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-
Personas Físicas	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Al 31 de Diciembre 2024**DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRAVENTA USD**

Contraparte	Compras		Ventas	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de Intermediación Financiera	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-
Personas Físicas	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en Pesos Dominicanos)***Al 31 de Diciembre 2025****Títulos Valores de Renta Fija (TVD) recibido en Mutuo como Garantía de Operaciones VPC****En pesos dominicanos**

Contraparte	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de Intermediación Financiera	-	-
Intermediación de Valores	-	-
Personas Jurídicas	10,870,124,951	12,124,249,474
Personas Físicas	19,200,144,850	21,133,925,019
Total	30,070,269,801	33,258,174,493

Al 31 de Diciembre 2024**Títulos Valores de Renta Fija (TVD) recibido en Mutuo como Garantía de Operaciones VPC****En pesos dominicanos**

Contraparte	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de Intermediación Financiera	-	-
Intermediación de Valores	-	-
Personas Jurídicas	7,623,605,557	8,471,693,856
Personas Físicas	12,110,033,390	13,491,566,795
Total	19,733,638,947	21,963,260,651

Al 31 de Diciembre 2025**Líneas de Créditos Obtenidas no Utilizadas****En pesos dominicanos**

Contraparte	Valor contrato	Líneas de Crédito de Utilización
Banco del Reservas	5,900,000,000	5,900,000,000
Banco Popular	1,900,000,000	1,900,000,000
Banco BHD León	1,700,000,000	1,700,000,000
Banco Vimenca	200,000,000	200,000,000
Asociación Popular de Ah. Y Prest. (APAP)	1,000,000,000	1,000,000,000
Banco Lafise	166,050,000	166,050,000
Banco Santa Cruz	580,000,000	580,000,000
Banco Banesco	400,000,000	400,000,000
Banco Promerica	290,000,000	290,000,000
Banco Citibank	843,750,000	843,750,000
Banco BHD Panama	395,500,000	395,500,000
Banco Caribe	187,050,000	187,050,000
G. Citibanck	2,893,298,800	2,893,298,800
G. Av. Securitie	1,257,956,000	1,257,956,000
Stonex	6,291,261,973	1,703,050,697
Total	24,004,866,773	19,416,655,497

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en Pesos Dominicanos)***Al 31 de Diciembre 2025****Garantías Prendarias Otorgadas****En pesos dominicanos**

Contraparte	Valor contrato
Cevaldom	3,500,000
Total	3,500,000

Al 31 de Diciembre 2024**Líneas de Créditos Obtenidas no Utilizadas****En pesos dominicanos**

Contraparte	Valor contrato	Líneas de Crédito de Utilización
Banco del Reservas	5,900,000,000	-
Banco Popular	1,900,000,000	-
Banco BHD Leon	1,000,000,000	-
Banco Vimenca	200,000,000	-
Asociación Popular de Ah. Y Prest. (APAP)	1,000,000,000	-
Banco Lafise	166,050,000	-
Banco Santa Cruz	580,000,000	-
Banco Banesco	400,000,000	-
Banco Citibank	3,644,800,400	-
Banco BHD Panamá	395,500,000	-
Banco Av Securities Inc	1,217,848,000	-
Banco Promerica	290,000,000	-
Total	16,694,198,400	-

Al 31 de Diciembre 2024**Garantías Prendarias Otorgadas****En pesos dominicanos**

Contraparte	Valor contrato
Cevaldom	3,500,000
Total	3,500,000

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**Notas a los Estados Financieros Individuales****31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024***(Valores expresados en Pesos Dominicanos)*

Detalle de los encargos de confianza	2025			2024		
	Cantidad de Cliente	Valor Nominal	Frutos Devengados	Cantidad de Cliente	Valor Nominal	Frutos Devengados
			En pesos dominicanos			
Personas Físicas	931	7,614,946,316	169,231,993	1,132	7,086,002,893	195,217,799
Personas Jurídicas	86	8,162,901,898	193,701,361	109	18,114,976,676	540,990,630
Entidades de Intermediación financiera	3	128,600,000	2,991,084	4	168,600,000	3,361,495
Fondo de Pensiones	16	14,314,820,000	364,454,242	-	-	-
Aseguradoras	9	653,888,185	15,712,633	6	322,422,916	4,877,634
Otros clientes profesionales	15	558,238,672	8,898,314	8	185,316,849	3,999,616
Total	1,060	31,433,395,071	754,989,628	1,259	25,877,319,334	748,447,174

36 Hechos relevantes

La economía dominicana continuó mostrando dinamismo y resiliencia hacia el cierre de 2025, con un promedio interanual del IMAE que se situó en un 2.1% y una proyección del Banco Central del 4.0% para 2026. Este desempeño económico ha sido impulsado principalmente por los sectores de agropecuaria y minería; así como por los servicios de intermediación financiera y hoteles, bares y restaurantes. Destacando el sector turístico, registrando un aumento del 3.7% en la llegada de turistas comparado con 2024 y una expansión significativa en la infraestructura hotelera. Las remesas han continuado como pilar fundamental, alcanzando un récord histórico de US\$11,866.00 millones en 2025 mostrando un incremento de US\$1,066.00 millones (9.9%) con relación al 2024. La Inversión Extranjera Directa (IED) también mostró signos positivos, proyectándose cerca de US\$4.7 mil millones para 2025, con la mayor parte de los flujos concentrados en sectores como turismo, energía y exportación de servicios.

Para mantener este dinamismo económico, el Banco Central de la República Dominicana ha implementado una política monetaria flexible, reduciendo la tasa de política monetaria (TPM) de 5.75% en diciembre de 2024 a 5.25% al cierre de 2025, en un contexto de inflación alta pero controlada y condiciones financieras favorables. En ese sentido, la inflación interanual se situó en torno a 4.95% en diciembre de 2025, permaneciendo dentro del rango meta establecido por el Banco Central (4.0% $\pm$ 1.0%), lo que evidencia una adecuada gestión monetaria y un sólido anclaje de las expectativas inflacionarias.

Como respuesta a este entorno económico favorable, la Alta Gerencia de la Sociedad ha reforzado de manera decidida su posicionamiento estratégico en el mercado, sustentado en una gestión proactiva, prudente y orientada a la creación de valor sostenible. Esta gestión se ha materializado a través de la implementación de una estrategia integral, enfocada en la optimización y control eficiente de los costos operativos, la diversificación de las operaciones hacia mercados internacionales con el objetivo de mitigar riesgos de concentración y exposición local, así como en el fortalecimiento de la plataforma tecnológica mediante la adopción de soluciones digitales avanzadas.

Dichas iniciativas han permitido mejorar de forma significativa la eficiencia operativa, elevar los estándares de seguridad en las transacciones, robustecer los mecanismos de control interno y optimizar la experiencia del cliente, alineando los procesos de la Sociedad con las mejores prácticas del mercado y con los requerimientos regulatorios vigentes.

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Valores expresados en Pesos Dominicanos)

La Sociedad TIVALSA, S.A. Puesto de Bolsa mediante acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el diez (10) de febrero del año dos mil veinticinco (2025) en su Segunda Resolución Aprueba el cambio del nombre Social, para en lo adelante sea INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A., El cambio de nombre social se encuentra actualizado en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo.

37 Hechos posteriores

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

38 Otras revelaciones importantes

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

39 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

Al 31 de diciembre de 2025, La Sociedad no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

40 Estados financieros ajustados por inflación

Los estados financieros no fueron ajustados por inflación debido a que la inflación acumulada de los últimos tres años no se alcanza el 100% como lo contempla la NIC 29.

41 Estados financieros consolidados

INTERVAL PUESTO DE BOLSA, S.A., no realiza estados financieros consolidados dado que no posee inversiones en otras sociedades.

42 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 19 de enero del 2026.

NELSON
MIGUEL
GUERRERO
CASTELLANOS
Firmado digitalmente
por NELSON MIGUEL
GUERRERO
CASTELLANOS
Fecha: 2026.04.28
18:36:35 -04'00'

Nelson Guerrero Castellanos
Gerente General

JULIANA
JAZMIN REYES
RODRIGUEZ
Firmado digitalmente
por JULIANA JAZMIN
REYES RODRIGUEZ
Fecha: 2026.04.28
12:39:22 -04'00'

Juliana J. Reyes Rodríguez
Contralor