

**EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

## Estados de situación financiera

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP\$)

| <b><u>Activos</u></b>                                | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>jun-26</u></b>         | <b><u>dic-25</u></b>         |
|------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo                  | 8,10,11,12,25      | 2,520,819,988.97             | 1,460,610,926                |
| Inversiones en instrumentos financieros:             |                    |                              |                              |
| A valor razonable con cambios en resultados          | 9,10,12,25         | 11,574,157,315.72            | 10,772,579,746               |
| A valor razonable a costo amortizado                 | 8,12,25            | 1,515,005,453.37             | 273,278,765                  |
| A valor razonable instrumentos financieros derivados | 8,9,12,13,257      | 110,842,823.91               | 170,352,117                  |
| Cuentas por cobrar relacionadas                      | 12,14,25           | 21,916.01                    | 2,048,081                    |
| Otras cuentas por cobrar                             | 8,10,12,25         | 32,743,265.57                | 13,093,955                   |
| Impuestos pagados por anticipado                     |                    | 12,696,574                   | 12,700,588                   |
| Inversiones en sociedades                            | 9,12,15,25         | 639,049,056.66               | 639,049,057                  |
| Activos intangibles                                  | 16                 | 8,511,645                    | 9,869,978                    |
| Mejoras, mobiliario y equipos, neto                  | 17,24              | 24,439,741                   | 23,584,715                   |
| Activos por derecho de uso                           | 18                 | 13,830,355                   | 16,691,807                   |
| Otros activos                                        | 19                 | <u>8,455,712</u>             | <u>15,039,620</u>            |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                              |                    | <b><u>16,460,573,847</u></b> | <b><u>13,408,899,355</u></b> |

**EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Estados de situación financiera

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

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP\$)

| <u>Pasivos</u>                                         | <u>Nota</u>                | <u>2026</u>           | <u>2025</u>           |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pasivos financieros:                                   |                            |                       |                       |
| A valor razonable                                      | 8,9,12,20,24               | 135,043,047           | 5,276,491             |
| A valor razonable Derivados                            | 8,9,12,20,24<br>9,10,12,25 | 524,635,599           | 291,413,544           |
| A costo amortizado:                                    |                            |                       |                       |
| Operaciones de venta al contado<br>con compra a plazo  | 8,10,12,20,25              | 11,219,432,751        | 10,932,272,303        |
| Obligaciones por financiamiento                        |                            | 745,716,379           |                       |
| Obligaciones con bancos e<br>instituciones financieras | 8,10,12,20,21,25           | 1,456,181,111         | -                     |
| Acreedores por intermediación                          | 12,20,22,25                | 15,791,806            | 24,593,703            |
| Pasivo por Arrendamiento                               | 12,14,18,20,24             | 16,474,274            | 20,522,983            |
| Cuentas por pagar relacionadas                         | 12,14,20,25                | 1,581,745             | 368,440               |
| Impuestos defieridos                                   | 23,25                      | 84,960,709            | 84,960,709            |
| Otras cuentas por pagar                                | 12,20,22,25                | 20,995,147            | 33,886,419            |
| Acumulaciones y otras obligaciones                     | 22                         | 45,488,729            | 47,634,948            |
| <b>Total de pasivos</b>                                |                            | <b>14,266,301,298</b> | <b>11,440,929,540</b> |
| <b>Patrimonio:</b>                                     |                            |                       |                       |
| Capital pagado                                         | 26                         | 700,000,000           | 700,000,000           |
| Reserva legal                                          | 26                         | 70,000,000            | 70,000,000            |
| Resultados acumulados                                  | 26                         | 719,772,744           | 372,729,363           |
| Resultado del período                                  | 26                         | 226,306,757           | 347,047,403           |
| Otro resultado Integral                                | 26                         | 478,193,049           | 478,193,049           |
| <b>Total de patrimonio</b>                             |                            | <b>2,194,272,549</b>  | <b>1,967,969,815</b>  |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                   |                            | <b>16,460,573,847</b> | <b>13,408,899,355</b> |

Las notas en las páginas 1 a 63 son parte integral de estos estados financieros.

ARISTIDES  
MANUEL  
RUBIO ORTIZ

**Aristides Rubio**  
Director General

ILIANA  
YOLANDA  
VASQUEZ  
TAVAREZ

**Iliana Vasquez**  
Contadora

**EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Estados de resultados

Semestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOPS)

|                                                        |                |  | <b>Semestres terminados el</b> |                     |
|--------------------------------------------------------|----------------|--|--------------------------------|---------------------|
|                                                        |                |  | <b>30 de junio de</b>          |                     |
|                                                        | <u>Nota</u>    |  | <u>2026</u>                    | <u>2025</u>         |
| <b>Resultado por instrumentos financieros:</b>         |                |  |                                |                     |
| A valor razonable                                      | 27             |  | 1,256,548,209                  | 720,991,066         |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | 9,1C 27        |  | (375,999,196)                  | (17,806,098)        |
| A costo amortizado                                     | 27             |  | (402,967,329)                  | (361,955,307)       |
| A costo amortizado - operaciones de financiamiento     |                |  | -                              | -                   |
| <b>Total resultados por instrumentos financieros</b>   |                |  | <b>477,581,684</b>             | <b>341,229,662</b>  |
| <b>Ingresos por Servicio:</b>                          |                |  |                                |                     |
| Ingresos por custodia de valores                       | 26,27          |  | 2,301,816                      | 2,409,882           |
| <b>Total ingresos por servicios</b>                    |                |  |                                |                     |
| <b>Resultado por intermediación:</b>                   |                |  |                                |                     |
| Comisiones por operaciones bursátiles                  | 26,27          |  | 35,064,671                     | 24,950,837          |
| Gastos por comisiones y servicios                      | 27             |  | (35,177,375)                   | (22,831,171)        |
| <b>Total resultados por intermediación</b>             |                |  | <b>(112,704)</b>               | <b>2,119,666</b>    |
| Gastos por financiamientos                             | 27             |  | (29,538,915)                   | (7,162,524)         |
| Gastos de administración y comercialización            | 14,16,17,28,29 |  | (205,362,180)                  | (162,855,826)       |
| Otros resultados:                                      |                |  |                                |                     |
| Reajuste y diferencia en cambio                        | 10             |  | (19,074,724)                   | (11,780,025)        |
| Resultado de inversiones en sociedades                 |                |  | -                              | -                   |
| Otros ingresos (gastos)                                |                |  | 511,780                        | (2,734,237)         |
| <b>Reserva Total otros resultados</b>                  |                |  | <b>(18,562,944)</b>            | <b>(14,514,263)</b> |
| <b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>      | 23             |  | <b>226,306,757</b>             | <b>161,226,596</b>  |
| Impuesto sobre la renta, neto                          | 23             |  | -                              | -                   |
| <b>Resultados del período</b>                          |                |  | <b>226,306,757</b>             | <b>161,226,596</b>  |

Las notas en las páginas 1 a 63 son parte integral de estos estados financieros.

ARISTIDES  
MANUEL  
RUBIO ORTIZ

Firmado digitalmente  
por ARISTIDES MANUEL  
RUBIO ORTIZ  
Fecha: 2026.09.23  
18:36:34 -04'00'

**Aristides Rubio**  
Director General

ILIANA  
YOLANDA  
VASQUEZ  
TAVAREZ

Firmado digitalmente  
por ILIANA YOLANDA  
VASQUEZ TAVAREZ  
Fecha: 2026.09.23  
18:33:31 -04'00'

**Iliana Vasquez**  
Contadora

## EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Semestre terminado el 30 de junio de 2026 y año terminado el 31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP\$)

|                                               | <u>Nota</u> | <u>Capital<br/>en acciones</u> | <u>Reserva<br/>legal</u> | <u>Resultados<br/>acumulados</u> | <u>Resultados<br/>del ejercicio</u> | <u>Otro resultado<br/>Integral</u> | <u>Total<br/>de patrimonio</u> |
|-----------------------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Saldos al 01 de enero de 2025</b>          |             | 350,000,000                    | 70,000,000.00            | 439,911,454                      | 282,817,909                         | -                                  | 1,142,729,363                  |
|                                               |             | <b>9,10,12,25</b>              |                          |                                  |                                     |                                    |                                |
| Transacciones con propietarios de la Compañía |             | 350,000,000                    | -                        | (350,000,000)                    | -                                   |                                    | -                              |
| Capitalización de resultados                  |             |                                |                          |                                  |                                     |                                    |                                |
| Total resultados integrales del período:      |             |                                |                          |                                  |                                     |                                    |                                |
| Utilidad del ejercicio                        | 25          | -                              | -                        | -                                | 347,047,403                         | -                                  | 347,047,403                    |
| Transferencia de resultados                   | 25          | -                              | -                        | 282,817,909                      | (282,817,909)                       | -                                  | -                              |
| Otro resultado integral                       | 25          | -                              | -                        | -                                | -                                   | 478,193,049                        | 478,193,049                    |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>      |             | <b>700,000,000</b>             | <b>70,000,000</b>        | <b>372,729,363</b>               | <b>347,047,403</b>                  | <b>478,193,049</b>                 | <b>1,967,969,815</b>           |
| Capitalización de resultados                  |             | -                              | -                        |                                  | -                                   | -                                  | -                              |
| Total resultados integrales del período:      |             |                                |                          |                                  |                                     |                                    |                                |
| Utilidad del ejercicio                        | 25          | -                              | -                        | -                                | 226,302,734                         | -                                  | 226,302,734                    |
| Transferencia de resultados                   | 25          | -                              | -                        | -                                | -                                   | -                                  | -                              |
| Otro resultado integral                       | 25          | -                              | -                        | -                                | -                                   | -                                  | -                              |
| <b>Saldos al 30 de junio 2026</b>             |             | <b>700,000,000</b>             | <b>70,000,000</b>        | <b>372,729,363</b>               | <b>573,350,137</b>                  | <b>478,193,049</b>                 | <b>2,194,272,549</b>           |

Las notas en las páginas 1 a 63 son parte integral de estos estados financieros.

Reserva legal

ARISTIDES  
MANUEL  
RUBIO ORTIZ

Firmado digitalmente  
por ARISTIDES  
MANUEL RUBIO ORTIZ  
Fecha: 2026.09.23  
18:36:54 -04'00'

Aristides Rubio  
Director General

ILIANA  
YOLANDA  
VASQUEZ  
TAVAREZ

Firmado digitalmente por ILIANA  
YOLANDA VASQUEZ TAVAREZ  
Fecha: 2026.09.23 18:33:41 -04'00'

Iliana Vásquez  
Gerente Senior de Contabilidad

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Semestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOPS)

|                                                                        |             | Semestres terminados el<br>30 de junio |                        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------|------------------------|
|                                                                        | <u>Nota</u> | <u>2026</u>                            | <u>2025</u>            |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>           |             |                                        |                        |
| Comisiones recaudadas (pagadas)                                        |             | 2,189,112.35                           | 4,529,547.21           |
| Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable 9,10,12,25  |             | 584,737,195                            | (2,170,116,142)        |
| Egreso neto por instrumentos financieros derivado                      |             | (1,487,430,477)                        | (230,060,760)          |
| Egreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado            |             | (240,531,388)                          | (206,006,394)          |
| Gastos de administración y comercialización pagados                    |             | (190,128,500)                          | (149,046,690)          |
| Intereses pagados                                                      | 18,20       | (16,525,838)                           | 15,967,164             |
| Impuestos pagados                                                      | 24          | (1)                                    | (521,555)              |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación         |             | (51,985,127)                           | (82,999,218)           |
| <b>Flujo neto generado por (usado en) las actividades de operación</b> |             | <b>(1,399,675,024)</b>                 | <b>(2,818,254,049)</b> |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>              |             |                                        |                        |
| Adquisición de activos intangibles                                     | 16          | (6,305,620)                            | (6,654,276)            |
| Incorporación de mejoras, mobiliario y equipos                         | 17          | (4,941,971)                            | (1,651,317)            |
| Derecho de Uso por arrendamiento                                       |             | -                                      | -                      |
| <b>Flujo neto usado en las actividades de inversión</b>                |             | <b>(11,247,591)</b>                    | <b>(8,305,592)</b>     |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>         |             |                                        |                        |
| Producto de obligaciones por financiamientos                           | 20          | 32,763,011,241                         | 29,961,198,446         |
| Pagos de obligaciones por financiamientos                              | 20          | (31,736,966,386)                       | (27,744,751,959)       |
| aumento de capital                                                     | 26          | -                                      | -                      |
| Pago por arrendamiento                                                 | 20          | (4,913,177)                            | (4,799,235)            |
| Emisión obligación subordinada                                         | 18          | -                                      | 180,270,000            |
| Reserva legal                                                          | 20          | 1,946,889,167                          | -                      |
| Financiamientos pagados                                                | 20          | (496,889,167)                          | -                      |
| <b>Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>       | 20          | <b>2,471,131,678</b>                   | <b>2,391,917,253</b>   |
| <b>Flujo neto total del período</b>                                    |             | <b>1,060,209,063</b>                   | <b>(434,642,389)</b>   |
| <b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>           |             | <b>1,460,610,926</b>                   | <b>1,401,742,475</b>   |
| <b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>             |             | <b>2,520,819,989</b>                   | <b>967,100,086</b>     |

Las notas en las páginas 1 a 63 son parte integral de estos estados financieros.

ARISTIDES  
MANUEL  
RUBIO ORTIZ

Firmado digitalmente  
por ARISTIDES  
MANUEL RUBIO ORTIZ  
Fecha: 2026.09.23  
18:37:10 -04'00'

**Aristides Rubio**  
Director General

ILIANA YOLANDA  
VASQUEZ  
TAVAREZ

Firmado digitalmente por  
ILIANA YOLANDA VASQUEZ  
TAVAREZ  
Fecha: 2026.09.23 18:33:54  
-04'00'

**Iliana Vásquez**  
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de resultados del período y otros resultados integrales

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

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP\$)

|                                                                                                                                                                     |               | Años terminados el<br>31 de diciembre de |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                                     | <u>Nota</u>   | <u>2026</u>                              | <u>2025</u>        |
| Utilidad del ejercicio                                                                                                                                              | 9,10,12,25    | 226,306,757                              | 347,047,403        |
| Otros resultados integrales:                                                                                                                                        |               |                                          |                    |
| Partidas que no serán reclasificadas<br>posteriormente al resultado del período -<br>movimiento en el valor razonable de los<br>instrumentos de patrimonio a VRCOR: |               |                                          |                    |
| Cambios netos en el valor razonable                                                                                                                                 | 9, 12, 15, 25 | -                                        | 563,153,758        |
| Impuesto diferido                                                                                                                                                   | 23, 25        | -                                        | (84,960,709)       |
|                                                                                                                                                                     |               | -                                        | 478,193,049        |
| <b>Total de resultados integrales del ejercicio</b>                                                                                                                 |               | <b>226,306,757</b>                       | <b>825,240,452</b> |

Las notas en las páginas 1 a 63 son parte integral de estos estados financieros.

ARISTIDES  
MANUEL  
RUBIO ORTIZ

Firmado digitalmente  
por ARISTIDES  
MANUEL RUBIO ORTIZ  
Fecha: 2026.09.23  
18:37:24 -04'00'

**Aristides Rubio**  
Director General

ILIANA  
YOLANDA  
VASQUEZ  
TAVAREZ

Firmado digitalmente  
por ILIANA YOLANDA  
VASQUEZ TAVAREZ  
Fecha: 2026.09.23  
18:34:05 -04'00'

**Iliana Vásquez**  
Gerente Senior de Contabilidad