

**AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.**

Estados Financieros Semestrales

30 de junio 2026

## Balance General

### Valores en RD\$

|                                                                                                     | Nota | 30/06/26              | 31/12/25              | Variación             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                                                                       |      | <b>\$ 465,215,828</b> | <b>\$ 456,093,294</b> | <b>9,122,534</b>      |
| DISPONIBILIDADES                                                                                    | 7    | \$ 1,778,562          | \$ 2,408,466          | \$ (629,904)          |
| INVERSIONES                                                                                         | 8    | \$ 438,039,853        | \$ 446,145,888        | \$ (8,106,036)        |
| INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR                                                       |      | \$ 19,550,028         | \$ 877,516            | \$ 18,672,513         |
| BIENES REALIZABLES                                                                                  |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| BIENES DE USO                                                                                       | 11   | \$ 1,901,350          | \$ 2,825,831          | \$ (924,482)          |
| OTROS ACTIVOS                                                                                       | 10   | \$ 3,946,036          | \$ 3,835,594          | \$ 110,442            |
| <b>PASIVO</b>                                                                                       |      | <b>\$ 12,707,846</b>  | <b>\$ 14,956,518</b>  | <b>\$ (2,248,672)</b> |
| SOBREGIROS                                                                                          |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                          |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS                                                              |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR                                                                    |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS                                                                       | 12   | \$ 12,707,846         | \$ 14,956,518         | \$ (2,248,672)        |
| <b>PATRIMONIO</b>                                                                                   |      | <b>\$ 452,507,982</b> | <b>\$ 441,136,777</b> | <b>\$ 11,371,206</b>  |
| CAPITAL SOCIAL                                                                                      | 13   | \$ 200,000,000        | \$ 200,000,000        | \$ -                  |
| ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA                               |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS                                                              |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| RESERVAS DE CAPITAL                                                                                 |      | \$ 8,840,601          | \$ 5,636,840          | \$ 3,203,761          |
| AJUSTES POR INFLACION AL PATRIMONIO                                                                 |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |
| RESULTADOS ACUMULADOS                                                                               |      | \$ 241,263,960        | \$ 235,499,937        | \$ 5,764,023          |
| VAR. NETA PAT. POR CAMBIOS VLR. RAZO. POR AJU. A VM EN PORT. DE INV. EN INST. DE COB. CAMB. DEL PAT |      | \$ 2,403,421          | \$ -                  | \$ 2,403,421          |
| RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (REI)                                                       |      | \$ -                  | \$ -                  | \$ -                  |

**Estado de Resultado**  
**Valores en RD\$**

|                                    | Nota | Acumulado al<br>30-Jun-26 | Acumulado al<br>30-Jun-25 | Variación       |
|------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|-----------------|
| <b>INGRESOS</b>                    | 15   | \$ 83,812,347             | \$ 91,766,178             | \$ (7,953,831)  |
| INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS  | 15   | \$ 19,293,037             | \$ 19,991,791             | \$ (698,755)    |
| DISMINUCION DE PROVISIONES         |      | \$ -                      | \$ -                      | \$ -            |
| OTROS INGRESOS OPERATIVOS          | 15   | \$ 64,132,260             | \$ 71,774,386             | \$ (7,642,127)  |
| INGRESOS EXTRAORDINARIOS           |      | \$ 387,050                | \$ -                      | \$ 387,050      |
| GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO   |      | \$ -                      | \$ -                      | \$ -            |
| <b>GASTOS</b>                      |      | \$ 74,824,737             | \$ 57,704,815             | \$ 17,119,921   |
| GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS    |      | \$ 8,263                  | \$ 134,438                | \$ (126,176)    |
| GASTOS POR PROVISIONES             |      | \$ -                      | \$ -                      | \$ -            |
| OTROS GASTOS OPERATIVOS            |      | \$ 20,851,141             | \$ 4,666,713              | \$ 16,184,428   |
| GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 16   | \$ 53,965,333             | \$ 52,903,664             | \$ 1,061,670    |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS             |      | \$ -                      | \$ -                      | \$ -            |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA            |      | \$ -                      | \$ -                      | \$ -            |
| PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO    |      | \$ -                      | \$ -                      | \$ -            |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>     |      | \$ 8,987,610              | \$ 34,061,363             | \$ (25,073,753) |

## Estado de Flujo de Efectivo

Valores en RD\$

|                                                                    | 30-Jun-25          | 30-Jun-26        |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>        |                    |                  |
| Beneficios del período                                             | 34,061,363         | 8,987,610        |
| Ajustes por:                                                       |                    |                  |
| Depreciación & Amortización                                        | 1,429,269          | 2,208,579        |
| Amortizaciones por Derecho de Uso                                  | 2,100,251          | 810,925          |
| Ingresos Financieros Netos                                         | (19,991,791)       | (19,293,037)     |
| Impuesto sobre la Renta Corriente                                  | 13,124             | 9,913            |
| Ganancia/ Pérdida neta no realizada en Valorización de inversiones | (68,502,044)       | 19,897,123       |
| Ganancia/ Pérdida en Venta de Inversiones                          | 4,221,994          | (29,406,290)     |
| Prima (Descuento) Títulos Valores                                  | 0                  | 0                |
| Efecto Fluctuación Moneda                                          | 26,897             | 600,120          |
|                                                                    | (46,640,938)       | (16,185,057)     |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos:</b>                               |                    |                  |
| Gastos Pagados por Anticipado                                      | 252,578            | (303,432)        |
| Otros Activos                                                      | (1,339,409)        | (7,174,295)      |
| Cuentas por Pagar                                                  | (164,400)          | (31,270)         |
| Acumulaciones por Pagar y otros Pasivos                            | (1,362,489)        | 1,863,179        |
|                                                                    |                    |                  |
| Efectivo provisto por las Actividades de Operación                 | (49,254,658)       | (21,830,875)     |
| Intereses Cobrados                                                 | 20,127,838         | 6,177,112        |
| Intereses Pagados                                                  | 0                  | 0                |
|                                                                    |                    |                  |
| Efectivo Neto provisto por las actividades de operación            | (29,126,820)       | (15,653,763)     |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>        |                    |                  |
| Adquisición de Mobiliarios y Equipos                               | (323,089)          | (431,131)        |
| Adquisición Neta Instrumentos Financieros                          | 30,181,772         | 16,380,263       |
| Efectivo Neto provisto por las actividades de Inversión            | 29,858,684         | 15,949,132       |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:</b>   |                    |                  |
| Capital Suscrito y Pagado                                          | 0                  | 0                |
| Aportes para Futura Capitalización                                 | 0                  | 0                |
| Pagos por Arrendamiento                                            | (2,220,260)        | (925,273)        |
| Línea de Crédito                                                   | 0                  | 0                |
| Cuentas DOP Relacionada                                            | 0                  | 0                |
| Cuentas USD Relacionada                                            | 0                  | 0                |
| Efectivo Neto provisto por las actividades de Financiamiento       | (2,220,260)        | (925,273)        |
| <b>Aumento o (Disminución) en el Año</b>                           | <b>(1,488,396)</b> | <b>(629,904)</b> |
| <b>Efectivo al Inicio del Año</b>                                  | <b>4,353,754</b>   | <b>2,408,466</b> |
| <b>Efectivo al Final del Semestre</b>                              | <b>2,865,358</b>   | <b>1,778,562</b> |

## Estado de Cambios en el Patrimonio Valores en RD\$

|                                           | Capital            | Reserva Legal    | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Otros Resultados Integrales | Total de Patrimonio |
|-------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Saldo al 1ero de enero del 2025</b>    | <b>200,000,000</b> | <b>0</b>         | <b>112,984,715</b>    | <b>64,193,936</b>       | <b>0</b>                    | <b>377,178,651</b>  |
| Aumento (disminución) de capital          | 0                  | 0                | 0                     | 0                       | 0                           | 0                   |
| Aportes para Futura Capitalización        | 0                  | 0                | 0                     | 0                       | 0                           | 0                   |
| Resultado del ejercicio                   | 0                  | 0                | 0                     | 64,095,055              | 0                           | 64,095,055          |
| Transferencia de resultados               | 0                  | 0                | 64,193,936            | (64,193,936)            | 0                           | 0                   |
| Transferencia a reserva legal             | 0                  | 5,636,840        | (5,636,840)           | 0                       | 0                           | 0                   |
| Otros ajustes                             | 0                  | 0                | (136,930)             | 0                       | 0                           | (136,930)           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2025</b> | <b>200,000,000</b> | <b>5,636,840</b> | <b>171,404,881</b>    | <b>64,095,055</b>       | <b>0</b>                    | <b>441,136,776</b>  |

### Para el periodo terminado al 30 de junio 2026

|                                                                         | Capital            | Reserva Legal    | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Otros Resultados Integrales | Total Patrimonio   |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Saldo al 1ero de enero del 2026</b>                                  | <b>200,000,000</b> | <b>5,636,840</b> | <b>171,404,881</b>    | <b>64,095,055</b>       | <b>0</b>                    | <b>441,136,776</b> |
| Aumento (disminución) de capital                                        | 0                  | 0                | 0                     | 0                       | 0                           | 0                  |
| Aportes para Futura Capitalización                                      | 0                  | 0                | 0                     | 0                       | 0                           | 0                  |
| Resultado del ejercicio                                                 | 0                  | 0                | 0                     | 8,987,610               | 0                           | 8,987,610          |
| Transferencia de resultados                                             | 0                  | 0                | 64,095,055            | (64,095,055)            | 0                           | 0                  |
| Transferencia a reserva legal                                           | 0                  | 3,203,761        | (3,203,761)           | 0                       | 0                           | 0                  |
| Variación Neta por Cambio en AVM en Port. Inversiones con Cambio en ORI | 0                  | 0                | 0                     | 0                       | 2,403,421                   | 2,403,421          |
| Otros ajustes                                                           | 0                  | 0                | (19,825)              | 0                       | 0                           | (19,825)           |
| <b>Saldos al 30 de junio del 2026</b>                                   | <b>200,000,000</b> | <b>8,840,601</b> | <b>232,276,350</b>    | <b>8,987,610</b>        | <b>2,403,421</b>            | <b>452,507,982</b> |

## **1 Información General**

AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S. A. (en lo adelante “la Sociedad” o “AFI Interval”) fue constituida 10 de febrero del 2022 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana con el objetivo de dedicarse a la administración de fondos de inversión y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, de conformidad con lo establecido en la Ley No. 249-17 y el Reglamento de Aplicación y las Normas que regulan las sociedades y los fondos de inversión aprobado por el Consejo Nacional de Valores.

En fecha 22 de mayo del 2023, la Superintendencia del Mercado de Valores emitió la certificación número SIVAF-015, mediante la cual se certifica la inscripción de la Sociedad en el Registro de Mercado de Valores bajo la figura de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

Las oficinas de la Sociedad están ubicadas en la Torre Empresarial Blue Mall, Piso 22, local 4, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 30 de junio del 2026, la Sociedad mantenía registrado ante la SIMV los siguientes fondos de inversión:

1. Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Interval I
2. Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Interval I
3. Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Interval II

El Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Interval I y el Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Interval I realizaron su primera emisión en fecha 07 de noviembre del 2024, manteniendo al 30 de junio del 2026 un patrimonio neto por el orden de USD 95,063,777.12 y USD 6,942,415.65, respectivamente. Por su parte, el Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Interval II no ha realizado su primera emisión, encontrándose al 30 de junio del 2026 en etapa preoperativa.

## **2 Bases de Contabilidad**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La emisión de estos estados financieros fue aprobada por la Sociedad en fecha 13 de julio del 2026.

## **3 Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros que se acompañan están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Sociedad.

## **4 Uso de Juicios y Estimaciones**

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las NIIF requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

## **5 Base de Medición**

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, con excepción a las inversiones en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

## **6 Políticas Contables Significativas**

### **6.1 Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$) utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de reporte. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se registran como ganancia (pérdida) neta en cambio de moneda extranjera en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto en los estados de resultados que se acompañan.

Las tasas de cambio usadas para convertir los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera en moneda nacional fueron de RD\$59.2684 para el período 2026 y RD\$62.8978 para el período 2025, de acuerdo con lo publicado por el Banco Central de la República Dominicana.

### **6.2 Moneda de los ingresos y gastos**

La Sociedad reconoce sus ingresos, costos y gastos bajo el método de lo devengado.

### **6.3 Ingresos y Costos Financieros**

Los ingresos y costos financieros comprenden intereses recibidos por el efectivo en bancos y colocación de fondos disponibles, intereses pagados sobre préstamos, intereses sobre arrendamientos y ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera.

Los ingresos y costos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera se presentan netas.

### **6.4 Mobiliario, Equipos y Mejoras y Depreciación**

#### **6.4.1 Reconocimiento y Medición**

Los elementos de mobiliario, equipos y mejoras se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si alguna. Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un elemento de mobiliario, equipos y mejoras se reconoce en los resultados.

#### **6.4.2 Desembolsos Posteriores**

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Sociedad recibirá beneficios económicos futuros asociados con los mismos.

#### 6.4.3 Depreciación

La depreciación se calcula para amortizar el costo de los elementos de mobiliario, equipos y mejoras menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados. Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento.

Los elementos de mobiliario, equipos y mejoras se deprecian desde la fecha en que los que estén instalados y disponibles para su uso o en el caso de activos construidos internamente desde la fecha que el activo este completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas del mobiliario, equipos y mejoras son como sigue:

|                       | <b>Años de Vida Útil</b> |
|-----------------------|--------------------------|
| Mobiliarios y Equipos | 5 años                   |

#### 6.5 Activos 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, la cual se encuentra en el rango de 1-5 años.

#### 6.6 Instrumentos Financieros

Los activos financieros se clasifican, en su reconocimiento inicial, a costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados.

La Sociedad reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Sociedad en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

#### 6.7 Acciones Comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto de impuestos.

## 6.8 Deterioro del Valor de Activos Financieros

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por activos financieros medidos al costo amortizado.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

- Instrumentos de deuda que se determinan que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación.
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones del valor por cuentas por cobrar y activos del contrato siempre se miden a un importe igual de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera información razonable y confiable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzos indebidos.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito en su totalidad, sin un recurso de acciones, tales como ejecutar una garantía, si existe alguna.
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

La Sociedad considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de "grado de inversión".

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de 12 meses después de la fecha de presentación o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses.

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Administradora está expuesta al riesgo de crédito

## **6.9 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros**

La Sociedad efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objetivo de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Sociedad valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Sociedad estima el valor recuperable del activo y si es el caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del periodo.

## **6.10 Provisiones**

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

## **6.11 Arrendamientos**

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un arrendamiento si transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

### **Como Arrendatario**

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al término del

plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad, mobiliario y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamientos que no se pagan a la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. Generalmente, la Sociedad usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento. La Sociedad determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo del activo arrendado.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamientos futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación de la Administradora acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Administradora cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipos y pasivos por arrendamientos en préstamos y cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

### **Arrendamientos a Corto Plazo**

La Sociedad aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos con plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

## **7 Efectivo**

Los estados financieros que se acompañan están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Sociedad.

|                        | <u>30/06/2026</u> | <u>2025</u>      |
|------------------------|-------------------|------------------|
| Caja Chica             | 10,000            | 10,000           |
| Cuentas Corrientes (a) | 1,020,227         | 2,073,406        |
| Cuentas de Ahorro (b)  | 748,335           | 325,060          |
|                        | <b>1,778,562</b>  | <b>2,408,466</b> |

- a. Corresponde a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales. Durante el periodo terminado el 30 de junio del 2026 y el 31 de diciembre del 2025 los depósitos de estas cuentas no generaron intereses.
- b. Al 30 de junio del 2026, el saldo correspondiente a cuentas de ahorros en instituciones financieras locales por USD11,500 y RD\$67,646 Para el semestre terminado el 30 de junio del 2026, los depósitos en cuentas de ahorro generaron ingresos ascendentes a RD\$1,157, los cuales han sido reconocidos dentro del renglón de ingresos financieros presentados en el estado de resultados

Al 31 de diciembre del 2025, el saldo correspondiente a cuentas de ahorros en instituciones financieras locales por USD3,494 y RD\$67,531. Durante dicho período, los depósitos en cuentas de ahorro generaron ingresos ascendentes a RD\$9,161, los cuales han sido reconocidos dentro del renglón de ingresos financieros presentados en el estado de resultados.

## 8 Inversiones

El detalle de las inversiones al 30 junio del 2026 y al 31 de diciembre del 2025 es como sigue:

|                                    | <u>30/06/2026</u>  | <u>2025</u>        |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Inversiones en Títulos Valores (a) | 404,581,021        | -                  |
| Otras inversiones (b)              | 33,458,831         | 446,145,888        |
|                                    | <b>438,039,853</b> | <b>446,145,888</b> |

- a. Al 30 de junio del 2026, corresponde a títulos de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana a una tasa de 12.00% anual. Durante el semestre terminado el 30 de junio del 2026, el ingreso por interés por dichos instrumentos ascendió a RD\$14,299,919, los cuales se presentan como parte de los intereses generados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados del periodo.
- b. Al 30 de junio del 2026 corresponde a mutuos de valores emitidos por Interval Puesto de Bolsa y Capitalia Puesto de Bolsa, tanto en pesos dominicanos a una tasa en el rango de 7.25%-7.50% anual y en dólares estadounidenses a una tasa en el rango de 5.00-5.25% anual. Dichas inversiones incluyen rendimientos por cobrar por la suma de RD\$77,637. Durante el semestre terminado el 30 de junio del 2026, el ingreso por interés por dichos instrumentos ascendió a RD\$4,991,962, los cuales se presentan como parte de los intereses generados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados del periodo.

Al 31 de diciembre del 2025 corresponde a mutuos de valores emitidos por Prima Valores a una tasa de 5.75% anual a certificado de inversión a la vista en Banco de Reservas a una tasa de interés anual de 4.00% anual. Dichas inversiones incluyen rendimientos por cobrar por la suma de RD\$145,888. Durante el período terminado el 31 de diciembre del 2025, el ingreso por interés por otras inversiones ascendió a RD\$29,415,563, los cuales se presentan como parte de los intereses generados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados del periodo.

## 9 Saldos con Entes Relacionados

Los saldos con entes relacionados al 30 de junio del 2026 son como se detalla a continuación:

| <b>30/06/2026</b>                                   | <b>Inversiones</b> | <b>Cuentas por Cobrar</b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| Interval Puesto de Bolsa, SA.                       | 31,004,420         | 71,673                    |
| Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Interval I | -                  | 5,778,375                 |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Interval I  | -                  | 515,760                   |
| <b>Total</b>                                        | <b>31,004,420</b>  | <b>6,365,808</b>          |

- Los saldos de cuentas por cobrar con Interval Puesto de Bolsa, S.A. se originan por los rendimientos devengados y no cobrados por las inversiones mantenidas a la misma fecha.
- Los saldos de cuentas por cobrar con los fondos administrados se originan por la comisión por servicios de administración brindados a estos fondos.

Los saldos con entes relacionados al 31 de diciembre del 2025 son como se detalla a continuación:

| <b>31/12/2025</b>                                   | <b>Cuentas por Cobrar</b> |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|
| Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Interval I | 335,567                   |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Interval I  | 541,949                   |
| <b>Total</b>                                        | <b>877,516</b>            |

- Los saldos de cuentas por cobrar con los fondos administrados se originan por la comisión por servicios de administración brindados a estos fondos.

## 10 Otros Activos

Al 30 de junio del 2026 y al 31 de diciembre del 2025, un resumen de este renglón es como sigue:

|                                  | <b>30/06/2026</b> | <b>2025</b>      |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Gastos Diferidos (a)             | 341,637           | 280,242          |
| Erogaciones Recuperables (b)     | 389,245           | 413,616          |
| Impuestos Pagados por Anticipado | 960,114           | 960,114          |
| Anticipo a Proveedores           | 2,255,040         | 2,181,622        |
| <b>Total</b>                     | <b>3,946,036</b>  | <b>3,835,594</b> |

- Corresponde a licencias informáticas registradas al costo de adquisición neto de la amortización del período.
- Corresponde a depósito equivalente a dos (2) meses de alquiler, como parte de los requerimientos del contrato de arrendamiento suscrito entre la Sociedad y la empresa propietaria de las oficinas en donde opera la Sociedad.

## 11 Bienes de Uso

Los bienes de uso incluyen los mobiliarios y equipos de oficina y los inmuebles adquiridos en arrendamiento financiero, según se detalla a continuación:

|                                                  | <u>30/06/2026</u> | <u>2025</u>      |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Mobiliarios y Equipos de Oficina                 | 1,901,350         | 1,982,517        |
| Inmuebles Adquiridos en Arrendamiento Financiero | -                 | 843,314          |
| <b>Total Bienes de Uso</b>                       | <b>1,901,350</b>  | <b>2,825,831</b> |

El movimiento del mobiliarios y equipos, al 30 de junio 2026 y al 31 de diciembre del 2025 es como sigue:

|                                  | <u>30/06/2026</u> | <u>2025</u>      |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Saldos al Inicio del Año         | 4,912,775         | 2,624,694        |
| Adiciones                        | 431,131           | 323,089          |
| Retiros                          | -                 | -                |
| Saldos al Final del Año          | 5,343,906         | 4,912,775        |
| Depreciación al Inicio del Año   | (2,390,257)       | (1,964,993)      |
| Gasto del Año                    | (512,299)         | (965,264)        |
| Depreciación al Final del Año    | (3,442,556)       | (2,930,257)      |
| <b>Mobiliario, Equipos Netos</b> | <b>1,901,350</b>  | <b>1,982,517</b> |

## 12 Acumulaciones por Pagar y Otros Pasivos

Un resumen de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 30 de junio 2026 y al 31 de diciembre del 2025, es como sigue:

|                                        | <u>30/06/2026</u> | <u>2025</u>       |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Compensaciones y retenciones por pagar | 11,934,891        | 11,390,714        |
| Pasivo por arrendamiento financiero    | -                 | 942,361           |
| Otros pasivos                          | 772,955           | 2,623,443         |
|                                        | <b>12,707,846</b> | <b>14,956,518</b> |

## 13 Patrimonio de los Accionistas

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre del 2025, el capital autorizado y pagado de la Sociedad es RD\$200,000,000.00, dividido en 2,000,000 acciones comunes, con valor nominal de RD\$100 cada una.

## 14 Impuesto sobre la Renta

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27.00% a la renta neta imponible o el 1.00% a los activos netos sujetos a impuestos.

De acuerdo con el Artículo 403 del Código Tributario, los activos sujetos a impuestos para las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son los activos fijos, tal y como aparecen

en sus estados de situación financiera.

## 15 Ingresos

Para el cierre del primer semestre del 2026 y para el cierre del primer semestre del 2025 para la Sociedad, percibió ingresos por un monto de RD\$83,812,347 y RD\$91,766,178 respectivamente. El detalle es el siguiente:

|                                               | <u>30/06/2026</u> | <u>30/06/2025</u> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por Intereses                        | 19,293,037        | 19,991,791        |
| Ingresos por comisiones de administración     | 34,725,970        | 3,272,343         |
| Ganancia neta por valoración de mercado       | -                 | 68,502,044        |
| Ganancia neta en venta de activos financieros | 29,406,290        | -                 |
| Ingresos extraordinarios                      | 387,050           | -                 |
|                                               | <b>83,812,347</b> | <b>91,766,178</b> |

## 16 Gastos Operacionales

Un resumen de los gastos generales y administrativos incurridos durante el semestre terminado el 30 de junio del 2026 y 30 de junio del 2025, es como sigue:

|                                                     | <u>30/06/2026</u> | <u>30/06/2025</u> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y Compensaciones al Personal (i)            | 36,780,611        | 29,059,709        |
| Amortización de Licencias & Diferidos               | 1,696,281         | 955,282           |
| Amortización de Activo por Derecho de Uso (Nota 18) | 810,925           | 2,100,251         |
| Arrendamiento de Inmuebles                          | 117,301           | 19,284            |
| Compensación Consejo de Administración              | 1,225,333         | 1,289,889         |
| Otros Impuestos & Contribuciones                    | 563,991           | 500,643           |
| Auditoría Externa y Otros Servicios Contratados     | 4,790,938         | 13,184,578        |
| Suscripciones                                       | 2,150,295         | 1,765,858         |
| Gastos Legales                                      | 31,860            | -                 |
| Propaganda y Publicidad                             | 329,756           | 395,240           |
| Gasto de Limpieza                                   | 11,942            | -                 |
| Mantenimiento                                       | 562,228           | 543,891           |
| Telecomunicaciones                                  | 303,520           | 298,580           |
| Depreciación                                        | 512,299           | 473,987           |
| Otros                                               | 4,078,054         | 2,316,473         |
|                                                     | <b>53,965,333</b> | <b>52,903,664</b> |

- (i) Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal incurridos durante el semestre al 30 de junio 2026 y 30 de junio del 2025 es como sigue:

|                               | <u>30/06/2026</u> | <u>30/06/2025</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos                       | 19,081,324        | 15,032,886        |
| Bonificaciones                | 9,759,269         | 7,639,854         |
| Aportes a la Seguridad Social | 2,513,138         | 1,890,204         |
| Vacaciones                    | 1,302,770         | 1,259,999         |
| Capacitaciones                | 250,781           | 8,886             |
| Combustible                   | 328,702           | 295,999           |
| Regalía Pascual               | 1,593,027         | 1,248,544         |
| Seguro Médico                 | 1,265,418         | 848,005           |
| INFOTEP                       | 190,814           | 150,334           |
| Preaviso                      | -                 | 234,998           |
| Otros                         | 495,366           | 450,000           |
|                               | <b>36,780,611</b> | <b>29,059,709</b> |

Al 30 de junio del 2026 y 30 de junio del 2025, la Sociedad contaba con 14 y 12 empleados respectivamente.

## 17 Compromisos

### a) Cuota Superintendencia del Mercado de Valores

El Consejo Nacional de Valores, mediante la Primera Resolución No. R-CNMV-2018-10-MV, de fecha 11 de diciembre 2018, requiere que los participantes del mercado de valores un aporte por mantenimiento anual en el Registro del Mercado de Valores. Dicho aporte es una tarifa anual, de RD\$840,000.00

Para el periodo terminado al 30 de junio de 2026, la Sociedad registró gastos por dicho concepto por la suma de RD\$420,000.00

### b) Proveedora de precios

La Sociedad recibe servicios de un proveedor de precios para su valoración diaria del portafolio de inversión. Este servicio se adquirió en el mes de junio del año 2023, con un costo mensual de USD 1,535 + ITBIS, pagadero trimestralmente.

Para el periodo terminado al 30 de junio de 2026, la Sociedad registró gastos por dicho concepto por la suma de RD\$646,857

### c) Asociación Dominicana de Fondos de Inversión (ADOSAFI)

En agosto del 2023 la Sociedad ingresó a la Asociación Dominicana de Administradoras de Fondos de Inversión. La pertenencia a este gremio conlleva el pago mensual de una cuota por la suma del equivalente en pesos de USD 1,240. Para el periodo terminado al 30 de junio de 2026, la Sociedad registró gastos por dicho concepto por la suma de RD\$455,386.

## **18 Arrendamientos**

La Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento del sistema contable utilizado por una vigencia de tres años, renovable a vencimiento de común acuerdo entre las partes, con pagos mensuales de USD 7,455 o su equivalente en pesos dominicanos (RD\$) con un incremento anual acorde al índice de inflación de los Estados Unidos de América (US CPI INDEX) del año inmediatamente anterior. El contrato se encuentra renovado desde febrero del 2026 por un plazo de 12 meses.

La Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento de equipos de impresión con una vigencia de tres años, renovable a vencimiento de común acuerdo entre las partes, con pagos mensuales de USD 274 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos (RD\$). La última renovación se realizó en abril del 2025, extendiendo el contrato por un plazo adicional de tres años.

La Sociedad también arrienda un local comercial donde están ubicadas sus oficinas administrativas por un valor de USD 3,998 más impuestos, inicialmente con una vigencia de tres años, renovable a vencimiento con el consentimiento de las partes. La última renovación se realizó en abril del 2026 por un plazo de 12 meses.