

Vertex Valores, S.A.-Puesto de Bolsa

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de diciembre del 2015.**



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Índice

31 de Diciembre de 2015

Estado Financiero sobre Base Regulada	Página (s)
Balance General Resumido	3-13
Estado de Resultados Resumido	14-17
Estado de Cambios en el Patrimonio	18
Estado de Flujos de Efectivo	19-20
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas	21-25
Estado de la Cartera de Inversiones	26-47
Notas a los Estados Financieros	48-92



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros comparativos que se acompañan de Vertex, Valores, S.A. Puesto de Bolsa, los cuales comprenden el balance general resumido al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados resumido, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y de provisiones regulares y automáticas por el año terminado en esa fecha y el estado de la cartera de inversiones al 31 de diciembre del 2015, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables aplicables apropiadas y efectuar estimaciones que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad, es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas, requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, a 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos, que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros comparativos antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Vertex Valores, S.A. Puesto de Bolsa, al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, según se describen en la Nota 4.4.2 a los estados financieros que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2014, Vertex Valores, S.A., Puesto de Bolsa, fue auditada por otra firma de auditores, cuya opinión fue limpia.



18 de Marzo del 2016

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2015	2014
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVO	441,727,164	38,985,457
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES (Nota 4.4.5)	22,368,038	23,771,346
1.1.1.00.00.00.00.00.0	EFFECTIVO	20,000	10,000
1.1.2.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS	22,348,038	23,761,346
Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS (PROVISIONES REGULARES – DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS)	22,348,038	23,761,346
1.1.2.99.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS	0.00	0.00
1.1.3.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS (PROVISIONES REGULARES – DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98	INVERSIONES (Nota 4.4.6)	393,289,028	1,542,692
1.1.3.99.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
1.2.0.00.00.00.00.00.0	VALORES DE DEUDA	162,940,672	1,542,692
1.2.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO TVD "T"	162,940,672	1,542,692
Sumatoria de las subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28	Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T" (Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T")	162,940,672	1,542,692
1.2.1.01.99.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

1.2.1.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO TVD “PIC”	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33	Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0	(Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”)	0.00	0.00
1.2.1.03.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO – PORTAFOLIO TVD “I”	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06	Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	(Provisiones – Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”)	0.00	0.00
1.2.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES	0.00	0.00
1.2.2.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO DE ACCIONES “T”	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10	Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones – Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”)	0.00	0.00
1.2.2.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO DE ACCIONES “PIC”	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25	Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(Provisiones – Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”)	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	20,915,786	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Provisiones – Inversiones En Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	20,915,786	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 4.4.4)	0.00	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0		209,432,570	0.00



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08	<i>Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida</i>	209,432,570	0.00
1.2.4.99.00.00.00.00.0	<i>(Provisiones – Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida)</i>	0.00	0.00
1.3.0.00.00.00.00.00.0	<i>Activos Financieros Indexados A Valores</i>	0.00	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	<i>Activos Financieros Indexados A Valores A Oro</i>	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	<i>Provisiones – Activos Financieros Indexados A Valores A Oro</i>	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07	<i>Activos Financieros Indexado A Títulos Valores De Deuda</i>	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	<i>(Provisiones – Activos Financieros Indexado A Títulos Valores De Deuda)</i>	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.3.07	<i>Activos Financieros Indexados A Acciones</i>	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	<i>(Provisiones – Activos Financieros Indexados A Acciones)</i>	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	<i>Activos Financieros Indexados A Otros Valores</i>	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	<i>(Provisiones – Activos Financieros Indexados A Otros Valores)</i>	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	<i>Activos Financieros Con Riesgo De Crédito Directo (Nota 4.4.7)</i>	0.00	0.00
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	<i>Préstamos De Margen</i>	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0	<i>(Provisiones – PRÉSTAMOS De Margen)</i>	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06	<i>Préstamos De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La Superintendencia De Valores</i>	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.00.0	<i>(Régimen De Provisión Automática Del 100% - PRÉSTAMOS De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La Superintendencia De Valores)</i>	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

PENDIENTE POR LIQUIDAR			
	CUENTAS POR COBRAR EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS LIQUIDADAS		
1.4.4.00.00.00.00.00.0	<i>Intereses, Dividendos Y Comisiones Por Cobrar (Nota 4.4.5)</i>	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	13,786,438	69,174
1.5.1.00.00.00.00.00.0		0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas			
1.5.1.01 hasta 1.5.1.02	<i>Rendimientos Por Cobrar Por Disponibilidades (Provisión – Rendimientos Por Cobrar Por Disponibilidades)</i>	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0	<i>Rendimientos Por Cobrar –Portafolio De Títulos Valores De Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “T”</i>	4,843,389	69,174
1.5.2.01.00.00.00.00.0		4,843,389	69,174
Sumatoria de las cuenta	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T” (Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”)	4,843,389	69,174
1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28			
1.5.2.01.99.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN-PORTAFOLIO TVD PIC	0.00	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.0		0.00	0.00
Sumatoria de las cuenta	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES PARA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC	0.00	0.00
1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32	<i>(Rendimientos Por Cobrar Provisiones-Portafolio De Títulos Valores De Deuda Para Comercialización-Portafolio TVD PIC)</i>	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO-PORTAFOLIO TVD 1	0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0	<i>Rendimientos Por Cobrar- Portafolio De Inversión En Títulos Valores De Deuda Mantenedos Hasta El Vencimiento</i>	0.00	0.00
Sumatoria de las cuenta	RENDIMIENTOS POR COBRAR – INVERSIONES EN ACCIONES	0.00	0.00
1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06			
1.5.2.03.99.00.00.00.0	<i>(Rendimientos Por Cobrar Provisiones-Portafolio De Inversión En Títulos Valores De Deuda Mantenedos Hasta El Vencimiento –Portafolio TVD I)</i>	0.00	0.00
1.5.3.00.00.00.00.00.0		0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

1.5.3.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN PORTAFOLIO DE ACCIONES T	0.00	0.00
Sumatoria de las cuenta 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10	Rendimientos Por Cobrar-Portafolio De Acciones Para Comercialización Portafolio De Acciones T (Rendimientos Por Cobrar – Provisiones – Portafolio De Acciones Para Comercialización – Portafolio De Acciones T)	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN- PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar – Portafolio De Inversión En Acciones Disponible Para Comercialización – Portafolio De Acciones PIC	0.00	0.00
Sumatoria de las cuenta 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25	(Rendimientos Por Cobrar- Provisiones – Portafolio De Inversión En Acciones Disponible Para Comercialización – Portafolio De Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – OTRAS INVERSIONES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuenta 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	PROVISIONES – RENDIMIENTOS POR COBRAR – INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	8,943,048	0.00
1.5.5.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (PROVISIONES REGULARES – RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPÓSITOS Y T V CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	8,943,048	0.00
Sumatoria de las cuenta 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.5.6.01.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar – Préstamos De Margen	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07			



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

1.5.6.01.99.00.00.00.0	(Provisiones – Rendimientos Por Cobrar – Préstamos De Margen)	0.00	0.00
	RENDIMIENTO POR COBRAR PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)		
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar Préstamos De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La SIV	0.00	0.00
1.5.6.02.01.00.00.00.0	(Provisión- Rendimientos Por Cobrar- Préstamos De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La SIV)	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
Sumatoria de las cuenta 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
	(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)		
1.5.7.99.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
Sumatoria de las cuenta 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12	(PROVISIONES REGULARES – INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR – DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA)	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (*) (Nota 4.4.8)	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	2,500,818	2,500,000
1.6.1.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	2,500,818	2,500,000
Sumatoria de las cuenta 1.6.1.01 hasta 1.6.1.08	(PROVISIONES REGULARES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	2,500,818	2,500,000
1.6.1.99.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO (Nota 4.4.9)	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0		1,082,661	921,052



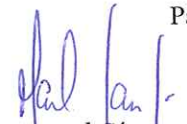
Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa


Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS (Nota 4.4.10)	8,700,180	10,181,192
	TOTAL ACTIVOS	441,727,164	38,985,456
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 4.4.15)	457,072,169	0.00
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 4.4.15)	149,889,098	0.00
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 4.4.15)	0.00	0.00



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Manuel Cáceres
Presidente


Victor Garcia
Gerente General


Andrés Payano
Contralor



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2015	2014
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS	327,212,349	1,807,146
2.1.0.00.00.00.00.00.0	<i>Obligaciones A La Vista (Nota 4.4.11)</i>	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TÍTULOS DE VALORES SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	CUENTA POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDAS	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADA PENDIENTE POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	<i>Títulos Valores De Deuda Objeto De Oferta Pública Emitidos Por La Entidad, Distintos A Obligaciones Subordinadas Y Obligaciones Convertibles En Capital</i>	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365)	0.00	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0.00	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	<i>Obligaciones Con Instituciones Financieras</i>	174,895,000	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	174,895,000	0.00
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.3.2.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</i>	0.00	0.00
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0.00	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTÍA	0.00	0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A VALORES	0.00	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A VALORES	145,041,242	0.00
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A ORO	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULO VALORES DE DEUDA	145,041,242	0.00
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A ACCIONES DEL PROTAFOLO DE ACCIONES	0.00	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	1,277,018	0.00
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	0.00	0.00
2.7.3.00.00.00.00.00.0	CAPITAL INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,277,018	0.00
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITO EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 4.4.12)	5,999,089	1,807,146
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADA Y OBLIGACIONES CONVERTIBLE EN CAPITAL	0.00	0.00
	TOTAL PASIVO	327,212,349	1,807,146



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

	<i>INTERESES MINORITARIOS</i>	0.00	0.00
	<i>GESTION OPERATIVA</i>	3,578,955	(3,064,141)
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO (Nota 4.4.16)	114,514,815	37,178,311
3.1.0.00.00.00.00.00.0	<i>CAPITAL SOCIAL</i>	95,000,000	33,535,376
3.2.0.00.00.00.00.00.0	<i>ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCIÓN INICIAL MONETARIA</i>		
3.3.0.00.00.00.00.00.0	<i>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</i>	0.00	0.00
3.4.0.00.00.00.00.00.0	<i>RESERVA DE CAPITAL</i>	19,000,000	6,707,075
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	19,000,000	6,707,075
3.4.2.00.00.00.00.00.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	<i>AJUSTES AL PATRIMONIO</i>	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	<i>RESULTADOS ACUMULADOS</i>	514,815	(3,064,140)
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	514,815	(3,064,140)
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
	<i>VARIACIÓN NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS</i>		
3.7.0.00.00.00.00.00.0	<i>INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS</i>	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0		0.00	0.00



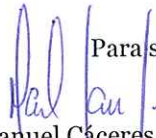
Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa


Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
	TOTAL PATRIMONIO	114,514,815	37,178,311
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	441,727,164	38,985,456



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Manuel Cáceres
Presidente


Víctor García
Gerente General


Andrés Payano
Contralor



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Estado de Resultados Resumido En Pesos Dominicanos

		2015	2014
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	23,006,052	1,224
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	1,083,861	298
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	17,233,786	926
4.1.2.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA	17,233,786	926
4.1.2.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	0.00	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
4.1.2.04.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPÓSITOS Y TÍTULOS (TV) DE DISPONIBILIDADES RESTRINGIDA	0.00	0.00
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	4,688,405	0.00
4.1.3.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	4,688,405	0.00
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
4.1.4.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
4.1.4.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	23,006,052	1,224
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	15,394,074	0.00
5.1.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA, EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	11,285,476	0.00



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Estado de Resultados Resumido En Pesos Dominicanos

5.1.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	4,108,598	0.00
5.1.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR OBLICACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	15,394074	0.00
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	7,611,978	1,224
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCION DE PROVISIONES	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INVERSIONES	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES – INVERSIONES	0.00	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
5.2.4.00.00.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Estado de Resultados Resumido En Pesos Dominicanos

5.2.5.00.00.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	Total Gasto De Provisiones	0.00	0.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	7,611,978	1,224
4.3.0.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</i>	136,195,084	6,285
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	0.00	0.00
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	1,371,778	0.00
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	94,943,975	4,235
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	66	0.00
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	39,879,266	2,050
4.3.7.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	0.00	0.00
	Total Otros Ingresos Operativos	136,195,084	6,285
5.3.0.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS GASTOS OPERATIVOS</i>	117,418,983	37,399
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	856,148	30,849
5.3.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	897,502	0.00
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	71,678,697	0.00




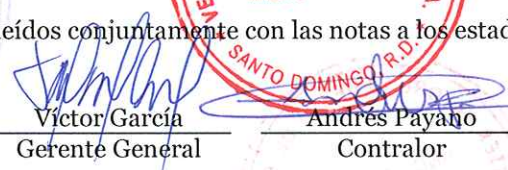
Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

Estado de Resultados Resumido En Pesos Dominicanos

5.3.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.3.6.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	43,986,635	6,550
5.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	0.00	0.00
	Total Otros Gastos Operativos	117,418,983	37,399
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	26,388,080	(29,890)
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (Nota 4.4.5)	22,798,298	3,034,250
	MARGEN OPERATIVO NETO	3,589,782	(3,064,141)
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	3,589,782	(3,064,141)
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(10,827)	0.00
	RESULTADO NETO	3,578,955	(3,064,141)
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Manuel Cáceres
Presidente


Víctor García
Gerente General


Andrés Payano
Contralor

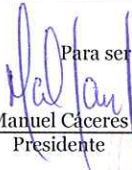

Sumayra Moreno
Contador

Vertex Valores, S. A. – Puesto de Bolsa

Estado de Cambios en el Patrimonio En Pesos Dominicanos

	Capital Social	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos al 1 enero de 2013	0	0	0	0	0	0
Aporte a Capital	33,535,376	0	6,707,075	0	0	40,242,451
Dividendos	0	0	0	0	0	0
Ganancia del Ejercicio	0	0	0	0	(3,064,140)	(3,064,140)
Constitución de Reservas	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2014	33,535,376	0	6,707,075	0	(3,064,140)	37,178,311
Asignación de utilidades:						
Aporte a Capital	61,464,624	0	12,292,925	0	0	73,757,549
Dividendos	0	0	0	0	0	0
Pago en acciones	0	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	3,578,955	3,578,955
Constitución de Reservas	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	95,000,000	0	19,000,000	0	514,815	114,514,815

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Manuel Cáceres
Presidente


Víctor García
Gerente General


Andrés Payano
Contralor


Sonayva Moreno
Contador General



Vertex Valores, S. A. – Puesto de Bolsa

Estado de flujos de Efectivo En Pesos Dominicanos

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	31 de Diciembre 2015	31 de Diciembre 2014
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	3,578,955	(3,064,141)
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0	0
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales y Sucursales	0	0
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0	0
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0	0
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,105,293	64,320
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(161,397,980)	(1,542,692)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(13,717,264)	(69,174)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	635,430	(10,181,192)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	1,277,018	0
Variación Neta de Otros Pasivos	4,191,943	1,807,146
Efectivo neto provisto por las Actividades Operacionales	(164,326,604)	(12,985,733)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	0	0
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0	0
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	174,895,000	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de los Pasivos Financieros Indexados a Valores	145,041,242	0
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Capital Social	0	0
Aportes de Capital	61,464,624	33,535,376
Reservas de Capital	12,292,925	6,707,075
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto por las Actividades de Financiamiento	393,693,791	40,242,451




Vertex Valores, S. A. – Puesto de Bolsa

Estado de flujos de Efectivo En Pesos Dominicanos


Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	0	0
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(20,915,786)	0
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	(209,432,571)	0
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	(818)	(2,500,000)
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(421,320)	(985,372)
Efectivo neto usado en las Actividades de Inversión	(230,770,494)	(3,485,372)
Variación Neta de Disponibilidades	(1,403,307)	23,771,346
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	23,771,346	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	22,368,038	23,771,346



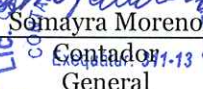
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Manuel Cáceres
Presidente


Víctor García
Gerente General


Andrés Payano
Contralor




Somayra Moreno
Contador General



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2015

		2015	2014
	PROVISIONES		
1.1.2.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos A La Vista En Bancos Y Asociaciones De Ahorro y Préstamos Del País	0	0
1.1.3.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos A La Vista En Bancos Y Otras Instituciones Financieras Del Exterior	0	0
1.2.1.01.99.00.00.00.0	Provisiones- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.02.99.00.00.01.0	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.03.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.1.03.99.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.02.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.3.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Inversiones En Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.2.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.2.4.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida	0	0
1.2.4.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio TVD "T"	0	0



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2015

1.2.4.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.4.99.03.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.4.99.04.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio en Acciones "T"	0	0
1.2.4.99.05.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.4.99.06.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Otras Inversiones	0	0
1.2.4.99.07.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0
1.2.4.99.08.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.3.1.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Valores A Oro	0	0
1.3.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.1.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.2.99.00.00.00.00.0	Provisiones -Activos Financieros Indexados A Títulos Valores De Deuda	0	0
1.3.2.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.2.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.3.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Acciones	0	0
1.3.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0
1.3.3.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0	0
1.3.3.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Otros Valores	0	0
1.3.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
1.3.3.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros a Otros Valores	0	0
1.4.1.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Préstamos De Margen	0	0
1.4.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares Automáticas- Préstamos de Margen- 100% del Saldo Deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado	0	0



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2015

1.4.1.99.02.00.00.00.0	(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados-Préstamos de Margen-para prestatarios que constituyan partes vinculadas según de define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0	0
1.4.2.99.00.00.00.00.0	REGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100%-PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0
1.5.1.99.00.00.00.00.0	Provisión - Rendimiento Por Cobrar Por Disponibilidades	0	0
1.5.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones- Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.02.99.00.00.00.0	Provisiones- Rendimiento por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.03.99.00.00.00.0	Provisiones - Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.2.03.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.3.01.99.00.00.00.0	Provisiones- Dividendos por Cobrar- Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar- Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.02.99.00.00.00.0	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.03.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.4.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Rendimientos Por Cobrar De Inversiones En Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2015

1.5.4.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.5.5.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos Y Dividendos Por Cobrar - Depósitos Y Tv Cedidos En Garantía De Disponibilidad Restringida	0	0
1.5.5.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.5.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.5.99.03.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.5.99.04.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.5.99.05.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.5.99.06.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	0	0
1.5.5.99.07.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0
1.5.5.99.08.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la Vista Remunerados en Banco e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.5.6.01.99.00.00.00.0	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0	0
1.5.7.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares Para Honorarios Y Comisiones Por Cobrar Relativas Al Mercado De Valores	0	0
1.5.8.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Intereses Compensatorios Para Cobrar - Depósitos Realizados Por La Institución Para Fines De Garantía	0	0
1.6.1.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio De Inversiones Permanentes En Acciones	0	0
1.6.2.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio De Inversiones Permanentes En Sucursales	0	0
1.7.1.99.00.00.00.00.0	Provisión - Bienes Recibidos En Dación En Pago	0	0
1.7.2.99.00.00.00.00.0	Provisión - Bienes Fuera De Uso	0	0
1.7.3.99.00.00.00.00.0	Régimen De Provisión Automática Del 100% En Fecha De Adquisición - Otros Bienes Realizables Adquiridos Como Inversión	0	0
1.9.2.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Bienes Diversos	0	0
1.9.5.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos Realizados Por La Institución Por Requerimientos Judiciales Y Administrativos	0	0
1.9.7.01.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"	0	0
1.9.7.02.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.9.7.03.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de	0	0



Vertex Valores, S. A. – Puesto de Bolsa


Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2015

	Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"		
1.9.7.04.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0	0
1.9.7.05.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0	0
	Total Provisiones Regulares y Automáticas	0	0



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Manuel Cáceres
Presidente


Víctor García
Gerente General


Andrés Payano
Contralor



Vertex Valores, S, A.-Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

1. Acciones								
Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

2. Títulos valores de deuda PESOS

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002213325	BCRD	4,400,000.00	4,748,901.00	4,589,411.20	159,489.80	DOP	OTC	3.6195%
DO1002230022	BCRD	7,520,000.00	7,548,178.76	7,527,715.62	20,463.24	DOP	OTC	6.1860%
DO1002253628	BCRD	70,000.00	70,104.06	70,178.01	(73.95)	DOP	OTC	0.0576%
DO1002230121	BCRD	710,000.00	777,873.36	777,408.82	464.55	DOP	OTC	0.5840%
DO1002251325	BCRD	950,000.00	951,115.49	950,974.70	140.79	DOP	OTC	0.7815%
DO1002212822	BCRD	1,280,000.00	1,311,027.54	1,305,941.76	5,085.78	DOP	OTC	1.0529%
DO1002215726	BCRD	2,280,000.00	2,238,272.70	2,279,263.56	(40,990.86)	DOP	OTC	1.8755%
DO1002254527	BCRD	10,480,000.00	10,521,443.68	10,509,312.56	12,131.12	DOP	OTC	8.6209%
DO2012700426	UC-UNITED CAPITAL	715,016.0000	715,016.00	715,016.00	-	DOP	OTC	0.5882%
DO1005241224	MH	5,360,000.0000	5,425,938.68	5,426,120.96	(162.28)	DOP	OTC	4.4092%
DO1005204719	MH	36,900,000.0000	37,618,627.45	37,552,982.40	65,645.05	DOP	OTC	30.3541%
DO1005221622	MH	2,900,000.00	3,119,111.01	3,116,061.60	3,049.41	DOP	OTC	2.3856%
DO1005241125	MH	10,100,000.00	13,330,191.54	13,262,623.10	67,568.44	DOP	OTC	8.3083%
DO1005204115	MH	7,200,000.00	7,385,430.63	7,378,984.80	6,445.83	DOP	OTC	5.9228%
DO1005204214	MH	30,700,000.00	33,069,762.93	33,110,287.70	(40,524.77)	DOP	OTC	25.2540%
Total		121,565,016.00	128,830,994.85	128,572,282.69	258,712.16			100.0000%



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2015

2. Títulos valores de deuda

DOLARES

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2009304117	EGE-HAINA	190,870.00	201,394.02	207,703.21	(6,309.19)	USD-45.4691	OTC	28.4442%
DO2009304216	EGE-HAINA	2,462.00	2,548.58	2,593.22	(44.64)	USD-45.4691	OTC	0.3669%
DO2009304315	EGE-HAINA	13,702.00	13,949.33	14,192.37	(243.04)	USD-45.4691	OTC	2.0419%
DO1005244525	MH	464,000.00	528,382.21	531,373.73	(2,991.52)	USD-45.4691	OTC	69.1470%
Total		671,034.00	746,274.14	755,862.53	-9,588.39			100.0000%

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	DOP	OTC
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		
Total			0.00		0.00			

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas								
Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

e) Oro								
Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda								
Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			0.00		0.00	0.00		

b) Acciones								
Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas								
Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas								
Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

e) Oro								
Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005204214	10/8/2015	1/7/2016	16,500,000.00	108.3937%	17,795,431.59	89,534.01	DOP	OTC
DO1005241026	10/14/2015	1/11/2016	17,600,000.00	115.0598%	20,224,811.20	27,194.32	DOP	OTC
DO1005241125	12/10/2015	1/11/2016	1,600,000.00	132.4135%	2,101,009.60	17,606.37	DOP	OTC
DO1005204719	10/14/2015	1/12/2016	17,200,000.00	102.1305%	17,504,371.20	62,072.58	DOP	OTC
DO1005204719	10/15/2015	1/13/2016	11,600,000.00	102.2856%	11,805,273.60	59,855.87	DOP	OTC
DO1005221622	2/14/2015	1/13/2016	1,000,000.00	110.0087%	1,074,504.00	25,582.84	DOP	OTC
DO1005241125	12/30/2015	1/14/2016	1,400,000.00	135.8307%	1,838,383.40	63,247.01	DOP	OTC
DO1002251325	12/16/2015	1/15/2016	30,000,000.00	96.0928%	30,030,780.00	(1,202,938.38)	DOP	OTC
DO1002230022	12/18/2015	1/15/2016	4,380,000.00	95.3703%	4,384,493.88	(163,476.91)	DOP	OTC
DO1005205013	12/18/2015	1/18/2016	19,000,000.00	102.9939%	18,963,045.00	595,313.00	DOP	OTC
DO1005204214	11/20/2015	1/19/2016	23,200,000.00	107.3748%	25,021,455.20	(110,455.20)	DOP	OTC
DO1005205013	12/21/2015	1/20/2016	23,700,000.00	102.5837%	23,653,903.50	658,443.65	DOP	OTC

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

DO1002254527	12/23/2015	1/22/2016	20,000,000.00	99.9117%	20,055,940.00	(72,516.70)	DOP	OTC
DO1002251325	12/23/2015	1/22/2016	10,890,000.00	100.1191%	10,901,173.14	1,798.00	DOP	OTC
DO1005204214	12/28/2015	1/27/2016	1,100,000.00	116.0982%	1,186,362.10	90,717.83	DOP	OTC
DO1005205013	11/2/2015	1/29/2016	900,000.00	109.3582%	898,249.50	85,974.10	DOP	OTC
DO1002253628	12/3/2015	2/1/2016	480,000.00	101.4406%	481,220.64	5,694.43	DOP	OTC
DO1005204214	12/8/2015	2/8/2016	14,100,000.00	108.3507%	15,207,005.10	70,438.72	DOP	OTC
DO1005204214	11/26/2015	2/24/2016	1,400,000.00	106.2692%	1,509,915.40	(22,146.56)	DOP	OTC
DO1005204214	8/31/2015	2/26/2016	400,000.00	121.0106%	431,404.00	52,638.06	DOP	OTC
DO1005221622	12/11/2015	3/10/2016	900,000.00	104.5858%	967,053.60	(25,781.25)	DOP	OTC
DO1005221622	12/18/2015	3/18/2016	7,700,000.00	107.7037%	8,273,680.80	19,502.52	DOP	OTC
DO1005204115	12/18/2015	3/16/2016	11,100,000.00	104.6556%	11,375,934.90	240,837.21	DOP	OTC
DO1005204115	11/19/2015	3/18/2016	11,700,000.00	102.7243%	11,990,850.30	27,888.90	DOP	OTC
DO1005241125	12/1/2015	3/30/2016	24,000,000.00	140.0155%	31,515,144.00	2,088,580.15	DOP	OTC
DO1005241026	12/2/2015	3/31/2016	2,100,000.00	115.8621%	2,413,187.70	19,916.95	DOP	OTC
DO1005205013	11/18/2015	5/16/2016	200,000.00	123.7152%	199,611.00	47,819.40	DOP	OTC
DO1005241026	12/3/2015	5/31/2016	100,000.00	117.1583%	114,913.70	2,244.64	DOP	OTC
DO1005241224	12/24/2015	6/21/2016	2,855,000.00	101.9308%	2,890,219.28	19,604.57	DOP	OTC
DO1005241224	12/23/2015	6/21/2016	2,380,000.00	101.9371%	2,409,359.68	16,743.99	DOP	OTC
DO1002230121	8/5/2015	8/4/2016	290,000.00	109.2463%	317,533.18	(718.98)	DOP	OTC
DO1002246622	8/5/2015	8/4/2016	1,000,000.00	104.4729%	1,063,244.00	(18,515.21)	DOP	OTC
Total			280,775,000.00		298,599,464.10	2,772,999.93		

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005244525	12/15/2015	6/13/2016	22,000.00	110.6123%	25,194.44	-859.74	N/A	OTC
Total			22,000.00		25,194.44	-859.74	usd	

NOTA: La Tasa de cambio utilizada para los Encargo de Confianza en DOP fue 45.4691

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

d) Divisas implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005205013	11/5/2015	2/3/2016	1,300,000.00	101.3759%	1,297,471.50	20,415.37	DOP	OTC
DO1005205013	11/18/2015	2/16/2016	400,000.00	109.6749%	399,222.00	39,477.54	DOP	OTC
DO1005205013	11/19/2015	2/17/2016	2,000,000.00	98.2969%	1,996,110.00	(30,171.32)	DOP	OTC
DO1005205013	11/19/2015	2/16/2016	17,500,000.00	100.5073%	17,465,982.50	122,822.20	DOP	OTC
DO1005205013	11/18/2015	2/16/2016	400,000.00	109.6749%	399,222.00	39,477.54	DOP	OTC
DO1005205013	11/28/2015	2/10/2016	2,800,000.00	101.5323%	2,794,554.00	48,350.22	DOP	OTC
DO1005205013	11/12/2015	2/10/2016	600,000.00	106.2313%	598,833.00	38,555.07	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2015	1/11/2016	1,100,000.00	138.8727%	1,444,444.10	83,155.55	DOP	OTC
DO1005204214	11/25/2015	2/22/2016	4,200,000.00	105.6855%	4,529,746.20	(90,957.14)	DOP	OTC
DO1005204214	11/26/2015	2/24/2016	4,500,000.00	104.8161%	4,853,299.50	(136,575.86)	DOP	OTC
DO1005204214	12/4/2015	1/20/2016	2,900,000.00	108.4554%	3,127,681.90	17,524.38	DOP	OTC
DO1005204214	12/23/2015	1/20/2016	3,300,000.00	108.7329%	3,559,086.30	29,100.23	DOP	OTC
DO1005204214	12/28/2015	1/27/2016	2,100,000.00	106.9507%	2,264,873.10	(18,699.39)	DOP	OTC
DO1005204214	12/21/2015	3/21/2016	2,100,000.00	107.6055%	2,264,873.10	(5,137.59)	DOP	OTC
Total			45,200,000.00		46,995,379.20	157,336.80		

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1002213325	12/30/2015	1/11/2016	4,400,000.00	107.9204%	4,589,411.20	159,086.54	DOP	OTC
DO1002215726	12/4/2015	1/5/2016	2,280,000.00	98.2256%	2,279,263.56	(39,719.53)	DOP	OTC
Total			6,680,000.00		6,868,674.76	119,367.01		

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO100524425	12/16/2015	1/18/2016	386,000.00	113.6843%	442,047.97	(3,226.43)	USD	OTC
Total			386,000.00		442,047.97	(3,226.43)		

NOTA: La Tasa de cambio utilizada para los Encargo de Confianza en DOP fue 45.4691

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

d) Divisas Implicitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2015

d) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

8. Contratos de venta futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

d) Oro								
Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
N/A	N/A	N/A	n/a	N/A	N/A	DOP	OTC	100%
Total		-	-	-				100.0000%

10 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002253628	BCRD	19,450,000.00	19,478,912.55	19,499,461.35	(20,548.80)	DOP	OTC	9.5747%
DO1002235823	BCRD	30,000,000.00	34,110,236.59	34,011,600.00	98,636.59	DOP	OTC	14.7682%
DO1002246622	BCRD	20,000,000.00	21,283,223.27	21,264,880.00	18,343.27	DOP	OTC	9.8455%
DO1002251325	BCRD	67,850,000.00	67,929,669.36	67,919,614.10	10,055.26	DOP	OTC	33.4008%
DO1002248321	BCRD	16,000,000.00	16,125,577.10	16,125,952.00	(374.90)	DOP	OTC	7.8764%
DO1002254527	BCRD	19,500,000.0000	19,577,113.72	19,554,541.50	22,572.22	DOP	OTC	9.5993%
DO1005221622	MH	15,400,000.00	16,563,555.02	16,547,361.60	16,193.42	DOP	OTC	7.5810%
DO1005239624	MH	14,939,000.00	14,507,530.56	14,509,160.15	(1,629.49)	DOP	OTC	7.3541%
Total		203,139,000.00	209,575,818.27	209,432,570.70	143,247.57			100.0000%

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2015

a) Títulos Valores de Deuda/ DOLARES

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total		0.00	0.00	0.00	0.00			100.0000%

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
Total		-		-				

c) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
Total		-						

Vertex Valores, S, A.-Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2014

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

2. Títulos valores de deuda PESOS

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002249923	BCRD	350.000.0000	377.052.06	375.680.90	(1.371.16)	DOP	OTC	24.1379%
DO1002237027	BCRD	400.000.0000	457.329.34	458.686.80	1.357.46	DOP	OTC	27.5862%
DO1002260524	BCRD	350.000.0000	363.639.92	362.475.05	(1.164.87)	DOP	OTC	24.1379%
DO1002212822	BCRD	350.000.0000	345.847.13	345.849.00	1.87	DOP	OTC	24.1379%
Total		1,450,000.0000	1,543,868.45	1,542,691.75	-1,176.70			100.0000%

2. Títulos valores de deuda DOLARES

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total		0.00	0.00	0.00	0.00			0.0000%

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2014

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2014

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

Vertex Valores, S. A. – Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2014

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total			0.00		0.00	0.00		

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implicitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2014

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2014

7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2014

8. Contratos de venta futuros

a) Titulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								



Vertex Valores, S. A. –Puesto de Bolsa

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2014

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación	
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total							0.0000%	

10 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total		0.00	0.00	0.00	0.00			0.0000%

a) Títulos Valores de Deuda: DOLARES

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total		0.00	0.00	0.00	0.00			100.0000%

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

 Manuel Cáceres
 Presidente

 Víctor García
 Gerente General

 Andrés Payano
 Contralor



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

4.4.1 Datos Generales sobre la Institución

Vertex Valores, S. A. (en lo adelante el Puesto de Bolsa), fue constituida el 17 de julio de 2013, bajo las leyes de la República Dominicana y autorizada para funcionar como Puesto de Bolsa el 03 de febrero de 2014. Se dedica a la gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, garantías, asesorías, suscripción y venta de valores y efectos mercantiles de todo tipo, así como toda actividad de lícito comercio.

El Puesto de Bolsa se encuentra domiciliado en la Calle Cub Scout #42 esquina Boy Scout Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo. Los estados financieros separados al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados para emisión 10 de Mayo del 2016.

El detalle de los principales Miembros del Consejo de Administración y de la Administración del Puesto de Bolsa son:

Nombre	Posición
Manuel Cáceres Rodríguez	Presidente
Ricardo Brugal León	Vicepresidente
Felipe Nicolás Benito Ortíz	Secretario
Giancarlo Cavagliano V.	Tesorero
George Pou Burt	Miembro del Consejo
Víctor García Fadul	Gerente General
Somayra Moreno Sánchez	Gerente de Contabilidad
Manuel A. Seijas	Gerente de Operaciones
Paula Vasco	Gerente Negocios

4.4.2. Principales Políticas Contables

Base de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para los intermediarios de valores por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV). Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores difieren en ciertos aspectos, incluyendo de formas y presentación de los estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicables para intermediarios de valores, por consiguiente los presentes estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de las operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 4.4.1 a 4.4.23 y se corresponden con el formato de reportes requeridos de acuerdo al Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas.

Las principales políticas y prácticas contables usadas por el Puesto de Bolsa para la preparación de los estados financieros son:



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Inversiones para Comercialización

El Puesto de Bolsa valúa a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD "T"). Actualmente, el Puesto de Bolsa tiene diversas inversiones en moneda local y dólares americanos, la mayoría se compone de bonos del Gobierno Dominicano y títulos del Banco Central de la República Dominicana. Para los títulos valores de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y/o el Banco Central de la República Dominicana, en caso de que no existiese un precio al día de la valoración y no hubiese ocurrido alguna situación de desequilibrio que haya podido afectar las condiciones económicas del mercado o del emisor, ya fueren las mismas originadas por situaciones políticas, económicas, sociales, o de fuerza mayor, se valoran tomando como referencia el promedio del último precio cotizado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana. Este proceso como mínimo asegura que los precios aplicados pueden ser verificados y comprobados de manera independiente. El Puesto de Bolsa valúa a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD "T"). Actualmente, el Puesto de Bolsa tiene inversiones en moneda local, la mayoría se compone títulos del Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

Inversiones Mantenidas al Vencimiento

Las inversiones mantenidas al vencimiento son valuadas a su costo amortizado, siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre del 2014 el Puesto de Bolsa no posee inversiones bajo esta clasificación.

Inversiones Disponibles para Comercialización

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el Puesto de Bolsa no posee inversiones bajo esta clasificación. Las cuentas del Portafolio TVD "PIC" fueron descontinuadas con efectividad el 2 de julio de 2012.

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se valúan al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos exigidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en su manual de contabilidad y plan de cuentas. El Puesto de Bolsa no posee inversiones bajo esta clasificación.

Bienes en uso

Los muebles y equipos se llevan al costo. La depreciación se provee sobre la vida útil estimada de los activos por el método de línea recta. Cualquier ganancia o pérdida en disposición de los activos se incluye en resultados.

La vida útil estimada de estos activos es de cinco (5) años.



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Registros Contables, Moneda y Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

EL puesto de Bolsa mantiene sus libros y preparan sus estados financieros en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre según lo establecido por el Banco Central de la Republica Dominicana a la fecha de cierre de los estados financieros.

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones regulares y automáticas, valoración de inversiones, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de estos estimados.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo, los billetes, monedas en caja y depósitos en bancos comerciales, presentados en el balance general resumido, constituyen el efectivo y sus equivalentes. Se consideran como equivalentes de efectivo, las inversiones con vencimiento original de hasta noventa días, de alta liquidez, que sean fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo.

Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo (es decir por un plazo menor de 12 meses), tanto activos como pasivos, han sido valorizados al costo amortizado según están reflejados en el balance general resumido del Puesto de Bolsa. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo, cuentas por cobrar, pasivos financieros y cuentas por pagar.



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Instrumentos financieros derivados

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía celebra contratos a plazo de compra o venta de títulos valores (forward).

Los contratos forward de compra o venta de títulos valores se presentan en cuentas de orden a su valor notional y se valoran a su valor razonable. El valor razonable es determinado calculando, para cada forward, el valor futuro por el cual la Compañía pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento.

La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato forward y el valor razonable mencionado anteriormente. Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra forward de títulos valores, traídas a valor presente, se registran en resultados, en el subgrupo Ganancias por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es incremento o en el subgrupo Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es disminución.

Contabilización de Otros Activos y Método de Amortización Utilizado

Los otros activos comprenden cargos diferidos, activos intangibles y activos diversos.

Los cargos diferidos incluyen principalmente impuesto pagado por anticipado, el que se trasladará a los resultados del año según corresponda.

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen software, derechos, impuestos y otros.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos Financieros

Las comisiones e intereses ganados sobre las inversiones se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Obligaciones por emisión de oferta pública

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa no posee emisión de oferta pública.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Puesto de Bolsa concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Prestaciones Laborales

Las regulaciones locales requieren de los empleadores el pago de prestaciones laborales a los empleados que despiden sin causa justificable o por otros motivos establecidos en el Código de Trabajo. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

Reserva Legal Obligatoria

La Ley No.19-2000 del 8 de mayo del 2000, establece que los intermediarios de valores deben tener un capital mínimo suscrito y pagado de DOP5, 000,000 más una reserva legal de capital del 20%. Segunda Resolución del 24 de abril del 2015 R-CNV-2015-11-IV , el Consejo de Nacional de Valores , en el uso de las facultades que le concede la Ley del Mercado de Valores 19-00 y acorde al contenido de los artículos 179 Y 181 del Reglamento de Aplicación de la Ley del Mercado de Valores No.664-12,resuelve:

Ajustar en base a la inflación, el capital suscrito y pagado mínimo de los intermediario de valores, en base a las informaciones suministradas por el Banco Central de la Republica Dominicana, y aun no exista una entidad que realice las funciones de registrar las operaciones que se realicen en los mercados extrabursátiles, conforme a los establecido en el Artículos 14 de la Ley de Mercado de Valores No.19-00 (en los adelante Ley de Mercado de Valores), como se presenta a continuación:

Capital Suscrito y pagado mínimo actual de los intermediarios de valores (art. 62 de la ley)	Ajuste por inflación del capital suscrito y pagado mínimo de los intermediarios de valores
DOP5,000,000.00	DOP18,100,000

Al 31 de diciembre del 2015, el Puesto de Bolsa tiene capital pagado de RD\$95, 000,000 y una reserva legal de capital de RD\$19, 000,000, cumpliendo con este requerimiento.

Reserva Legal

La Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Puesto de Bolsa (la cual no está disponible para dividendos), hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. La administración, basados en la comunicación recibida de la Asociación de Puestos de Bolsa de fecha 23 de octubre de 2013, remitiendo la comunicación de la respuesta de la Superintendencia de Valores en relación a la Reserva Legal, suspendió la creación por separado de la reserva legal considerando que la reserva obligatoria requerida por la Ley No. 19-2000 es mayor y por tanto ya está cumple con el requerimiento de la Ley de Sociedades.



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

4.4.3. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

Al 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa no ha realizado cambios en sus políticas contables respecto del 31 de diciembre de 2014.

4.4.4. Activos Sujetos a Restricciones

Al 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa tiene inversiones en certificados del Banco Central de la República Dominicana, Nota de Renta Fija y Ministerio Hacienda a su valor facial de DOP 203, 139,000, que están garantizando financiamientos en instituciones financieras, (al 31 de diciembre de 2014 no teníamos inversiones).

4.4.5. Composición de las Partidas de los Estados Financieros

(I) Un resumen de las disponibilidades al 31 de diciembre 2015 y 2014 se presenta a continuación:

**Vertex Valores, S.A. –Puesto de Bolsa
Disponibilidades
(En pesos dominicanos)**

	31/12/2015	31/12/2014
Efectivo		
Caja Chica -Moneda Nacional	20,000	10,000
Depósitos a la vista en Bancos del País y Asociaciones de Ahorro y Prestamos (AAYP) del País	20,353,397	5,693,337
Depósitos a la vista en Banco del País- Moneda Extranjera (US\$43,868.06 31 de diciembre 20015) y (US\$409,700.25 al 31 de diciembre 2014).	1,994,641	18,068,008
Total	22,368,038	23,771,345

(II) Un resumen de los intereses, dividendos y comisiones por cobrar se presenta a continuación:

**Vertex Valores, S.A. –Puesto de Bolsa
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar
(En pesos dominicanos)**

	31/12/2015	31/12/2014
Rendimiento por cobrar Inversiones en Títulos Valor Deuda	4,843,390	69,174
Rendimiento por cobrar Inversiones en otras inversiones	0	0
Rendimiento por cobrar Inversiones Título Valor	8,943,048	0
Deuda Disponibilidad Restringida	0	0
Honorarios y Comisiones por Cobrar	0	0
Total	13,786,438	69,174



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

(III) Gastos

Un resumen de las cuentas de gastos para los años terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014, se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa Gastos (En pesos dominicanos)	31/12/2015	31/12/2014
Gastos		
Gastos financieros	15,394,074	0
Otros gastos operativos	117,418,983	37,400
Gastos Generales y Administrativos:		
Sueldos y compensaciones al personal	7,698,797	413,713
Servicios profesionales Jurídicos	774,550	163,648
Asesoría Técnica y Gerencia	1,478,645	768,369
Otros Servicios Externos Contratados	1,811,263	225,637
Auditoria Externa	546,419	0
Alquiler de Bienes y Arrendamiento	1,593,601	130,833
Comunicaciones	1,100,743	1,622
Cuotas y contribuciones	5,727,900	1,059,335
Depreciación de mobiliarios y equipos	1,105,293	64,320
Papelería	153,238	58,746
Energía eléctrica	0	0
Propaganda y Publicidad	309,375	22,492
Gastos Legales	177,000	0
Otros	321,474	125,537
Total gastos generales y administrativos	22,798,298	3,034,252
Otros gastos operativos	0	0
Total Gastos	155,611,356	3,071,652



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

4.4.6. Inversiones

Las Inversiones en Títulos Valores de Deuda, han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la gerencia. Un resumen se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa Inversiones (En pesos dominicanos)	31/12/2015	31/12/2014
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	162,940,672	1,542,692
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	20,915,786	0
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	209,432,570	0
TOTAL	393,289,028	1,542,692

a) Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD "T"

Los títulos valores de deuda (TVD) clasificados en el Portafolio de inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización (Portafolio TVD "T"), presentados a valor de mercado, se presentan a continuación:

Inversiones

Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "T" (en pesos dominicanos)

	31/12/2015	31/12/2014
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	124,008,146	0
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central Republica Dominicana (BCRD).	28,010,206	1,542,692
Portafolio TVD "T" Títulos Valores de Deuda Objeto de oferta Pública emitidos por Bancos del País	0	0



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Títulos Valores de Deuda Emitidos por Empresas del País distintas a /bancos, AAP, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores

	<u>10,922,319</u>	<u>0</u>
Total	<u>162,940,672</u>	<u>1,542,692</u>

Los vencimientos de las inversiones en el portafolio de inversión Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, son los siguientes:

Vencimiento de Inversiones TVD
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización
Portafolio TVD “T”
 (En pesos dominicanos)

	31/12/2015		31/12/2014	
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y	36,528,767	36,471,773	820,969	821,162
De 5 años en adelante	<u>126,553,187</u>	<u>126,468,898</u>	<u>722,899</u>	<u>721,530</u>
Total	<u>163,081,954</u>	<u>162,940,671</u>	<u>1,543,868</u>	<u>1,542,692</u>



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Inversiones en títulos valores de deuda para comercializar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa
(en pesos dominicanos)

Vencimiento de Inversiones TVD Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"	31/12/2015			
	Costo Amortizado	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	Valor Mercado
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	124,997,393	98,248	0	124,008,145
Portafolio TVD "T" Títulos Valores de Deuda Objeto de oferta Pública emitidos por Bancos Central República Dominicana (BCRD).	27,939,874	0	(70,332)	28,010,207
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Empresas del País distintas a /bancos, AAP, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	10,144,683	0	(777,636)	10,922,319
Total	163,081,950	98,248	(847,968)	162,940,671

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa
(en pesos dominicanos)

Vencimiento de Inversiones TVD Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"	31/12/2014			
	Costo Amortizado	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	Valor Mercado
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	0	0	0	0
Portafolio TVD "T" Títulos Valores de Deuda Objeto de oferta Pública emitidos por Bancos Central República Dominicana (BCRD).	1,543,868	0	(1,178)	1,542,692



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa
(en pesos dominicanos)

Vencimiento de Inversiones TVD Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"	Costo Amortizado	31/12/2014		Valor Mercado
		Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Empresas del País distintas a /bancos, AAP, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Total	1,543,868		(1,178)	1,542,692

Al 31 de Diciembre 2015 y al 31 de diciembre del 2014, Vertex Valores no presento estos tipos de inversiones:

- a) Portafolio de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”
- b) Portafolio de Títulos Valores de Deuda Mantenedos hasta vencimiento – Portafolio TVD “I”
- c) Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio TVD “T”
- d) Portafolio de Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”
- e) Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones “PIC”
- f) Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras obligaciones)



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

El valor según libros de las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) se detalla a Continuación:

**Vertex Valores, S.A. –Puesto de Bolsa
(En pesos dominicanos)**

**Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones
(otras Inversiones)**

	31/12/2015	31/12/2014
Otras Inversiones –Obligaciones nominativas Emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras (Bancos del Exterior) Depósitos Y Colocaciones.	20,195,786	0
Total	20,195,786	0

Los vencimientos de las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) son los siguientes:

**Vertex Valores, S.A. –Puesto de Bolsa
(En pesos dominicanos)**

	31/12/2015		31/12/2014	
Vencimiento de Inversiones en otras Obligaciones (Otras Inversiones)	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	20,915,786	20,915,786	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Total	20,915,786	20,915,786	0	0

Al 31 de diciembre del 2015, Vertex Valores posee Certificado Financieros con un valor nominal en US\$460,000.00 a una tasa de 3.6%, vencimientos marzo 2016, para el 31 de diciembre 2014 no posee inversiones en otras Obligaciones (Otras Inversiones).



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

G) Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Las Inversiones de Disponibilidad Restringidas durante el 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre 2014, esta conformados por:

Vertex Valores, S. A.
(En pesos dominicanos)

Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

31/12/2015

	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones TVD "T"	211,371,484	203,139,000	209,432,570	209,432,570
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0	0	0	0
TOTAL	211,371,484	203,139,000	209,432,570	209,432,570

Vertex Valores, S. A.
(En pesos dominicanos)

Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

31/12/2014

	Costo Amortizado	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones TVD "T"	0	0	0	0
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

El vencimiento de los Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida, son:

Vertex Valores, S. A
(En pesos dominicanos)

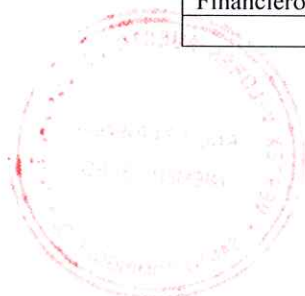
Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31/12/2015		31/12/2014	
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	211,371,484	209,432,570	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
	<u>211,371,484</u>	<u>209,432,570</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

4.4.7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Puesto de Bolsa no tiene activos financieros con riesgo de crédito directo, es decir, préstamos o anticipos otorgados a clientes.

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Activos Financieros 31/12/2015

ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
Bancos – Activos Financieros Indexados a ORO						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Activos Financieros 31/12/2015

ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores Deuda del Portafolio ORO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores Deuda del Portafolio TVD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Activos Financieros 31/12/2015

ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones)						
PRESTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Intermediarios de Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Activos Financieros 31/12/2015

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gobierno Central del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del País						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Activos Financieros 31/12/2015

ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gobierno Central del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del País						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones						
Financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2014
En pesos dominicanos

ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
Bancos – Activos Financieros Indexados a ORO						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores Deuda del Portafolio ORO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deuda del Portafolio TVD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2014
En pesos dominicanos

ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones)						
PRESTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Activos Financieros 31/12/2014 En pesos dominicanos

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Préstamos de Margen – Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Intermediarios de Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gobierno Central del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del País						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2014
En pesos dominicanos

ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
País						
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gobierno Central del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del País						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2014
En pesos dominicanos

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones						
Financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

4.4.8. Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

Un resumen del portafolio de inversiones permanentes en acciones se presenta a continuación:

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversiones Permanentes
(En pesos dominicanos)

	31/12/2015	31/12/2014
Bolsa de Valores de la República Dominicana, 2 acciones (clase A y una Clase O), RD\$388.95 por cada acción, más el 20% reserva legal obligatoria, según la ley de Mercado de Valores No.19-00 por un valor de 817.90, las acciones tienen una prima de DOP288.95 y con una participación del 0.0001% en el capital suscrito y pagado.		
Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A., pose la cantidad de 2,500,000.00 Pesos Dominicanos que corresponde con el Derecho de asiento.	2,500,818	2,500,000
TOTAL	<u>2,500,818</u>	<u>2,500,000</u>

4.4.9. Bienes en Uso

Un resumen de los bienes de uso se presenta a continuación:

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.
Bienes en uso
(En pesos dominicanos)

	31/12/2015	31/12/2014
Saldo al inicio	934,864	-
Mobiliario de Oficina	346,670	335,009
Equipo de Oficina	35,000	-
Televisión	-	-
Telefono	-	90,403
Equipos de Computación	39,650	416,875
Impresora	-	92,576
Retiros	-	-
Balance final	<u>1,356,184</u>	<u>934,864</u>



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Depreciación		
Balance al inicio	13,811	-
Gasto de depreciación	-	-
Mobiliario de Oficina	132,001	5,357
Teléfono	18,080	6,947
Equipos de Computación	84,697	1,507
Impresora	18,517	-
Televisión	6,417	-
Retiros	-	-
Balance final	<u>273,523</u>	<u>13,811</u>
Balance Neto al Final del año	<u><u>1,082,661</u></u>	<u><u>921,052</u></u>

	Vida útil (en meses)	
	<u>Inicial</u>	<u>Restante</u>
Mobiliario de Oficina	60	48
Televisión	60	48
Telefono	60	48
Equipos de Computación	60	48
Impresora	60	49



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

4.4.10. Otros Activos

Un resumen de los otros activos, se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa		
Otros Activos		
(En pesos dominicanos)		
	31/12/2015	31/12/2014
Crédito fiscal por dividendos	-	-
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler.	1,471,395	-
Mejoras en propiedad tomada en alquiler (amortización)	(220,709)	-
Software licencia	3,118,870	3,030,463
Software, amortización acumulada	(672,808)	(50,508)
Derecho de asiento en la Bolsa de Valores de la República Dominicana	-	-
Valor de licencia	28,305	-
Valor de licencia amortización acumulada	-	-
Impuesto pagado por adelantado	6,892	-
Otras del Personal	-	-
Otros impuestos pagados por anticipado	-	-
Otras Cuentas por Cobrar Varias	2,872,003	7,201,237
Incremento de valor de contratos de compraventa TVD por	-	-
Ajuste de valor de mercado de Forward	2,096,232	-
TOTAL	8,700,180	10,181,192

Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan en un plazo de 60 meses. Se han registrado gasto por mejoras a propiedad arrendada de DOP 220,709 para el año 2015 y para el 2014 no se había comenzado a registrar gastos.

Los softwares se registró gastos de DOP 622,300 para 2015 y el 2014 de DOP 50,507, licencias se amortizan en 12 meses. Durante el 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se registraron gastos por DOP 461,599 y DOP 50,508.



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

4.4.11. Pasivos Financieros

Un detalle de los pasivos financieros se muestra a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa		
Pasivos Financieros		
(En pesos dominicanos)		
	31/12/2015	31/12/2014
Obligaciones a la Vista pagos Adelantados por operaciones pactadas	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento < 365 días (a)	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento >= 365 días (a)	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	174,895,000	0
TOTAL	174,895,000	0

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Pasivos Financieros 31/12/2015 (En pesos dominicanos)

	Hasta 1mes	de 1 a 3 Mes.	de 3M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años
OBLIGACIONES A LA VISTA					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	174,895,000.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS					
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por otros financiamientos – tenor > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN					
Bancos del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de valores del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de valores del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA					
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplidos					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Indexados a TVD					
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	28,643,347.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	116,397,894.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones		0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00				
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones		0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores					
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos - otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL					



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	174,895,000.00	145,041,241.00	0.00

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimiento de los Pasivos Financieros
31/12/2014
En pesos dominicanos

	Hasta	de 1 a	de 3 M.	de 1 a	mas de
OBLIGACIONES A LA VISTA	1mes	3 Mes.	a 1 año	5 años	5 años
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS					
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por otros financiamientos – tenor > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN					
Bancos del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de valores del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de valores del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA					
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Incumplidos					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS					
VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) – Pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Financieros Indexados a Acciones					
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a		0.00	0.00	0.00	0.00
Acciones					
Compañías de seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00				
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones		0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00				
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Acciones					
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores					
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Financieros Indexados a otros valores					
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Indexados a otros valores					
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos - otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL					
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4.4.12. Acumulaciones y Otros Pasivos



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Un detalle de las acumulaciones y otros pasivos se presenta a continuación:

Vertex Valores, S.A., Puesto de Bolsa Desglose de Otros Pasivos (En pesos dominicanos)

	31/12/2015	31/12/2014
Provisiones y acumulaciones del personal	116,928	58,959
Honorarios y servicios por pagar	618,040	1,508,234
Impuesto diferido	0	0
Impuestos por pagar retenido	184,518	218,720
Otras cuentas por pagar	57,427	21,233
Impuesto por pagar	10,827	0
Reducción de valor de contratos de compraventa spot	5,011,349	0
Publicidad y Relaciones Públicas	0	0
Empresa relacionada	0	0
TOTAL	5,999,089	1,807,146

4.4.13. Impuesto sobre la Renta

No se estima que para el cierre del año fiscal 2015 se generen ganancias fiscales, por lo tanto no se realizó provisiones para el cierre de diciembre 2015. Para el cierre fiscal de diciembre de 2014 la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se registró una provisión para impuesto sobre la renta y se presentara ISR para 2015 con ajuste de Auditoría.

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal no. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2012 se determina en base al 29% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley. Para los periodos futuros aplica una tasa de 29% en 2013, 28% en 2014 y 27% a partir de 2015.

El Código dispone además un impuesto anual sobre los activos, equivalente al 1% del balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables. Las inversiones en acciones, impuestos anticipados, revaluación de activos, terrenos rurales y edificaciones de explotaciones agropecuarias no forman parte de la base de este impuesto. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Dado que la empresa no provisiona el ISR, lo cual se tomara en consideración al final de año, el impuesto aplicado fue del 1% del total de los activos para el 2014.

Un resumen del gasto de impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	31/12/2015 (RD\$)	31/12/2014 (RD\$)
Total de Activo	1,356,183	3,901,007
Menos: Activos no gravables	(273,522)	0
Base para el Cálculo del impuesto sobre los Activo	<u>1,082,661</u>	<u>3,901,007</u>
1%	1,082,661	3,901,007
Impuesto sobre los Activos	<u><u>10,827</u></u>	<u><u>39,010</u></u>

- (a) El impuesto sobre la renta de los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014, se determinó sobre la base del 1% de los activos imponibles, debido a que en esos años la empresa opero con pérdidas. A continuación, se presenta la conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente:

	31/12/2015 (RD\$)	31/12/2014 (RD\$)
Resultado bruto antes de impuesto	3,589,782	(3,690,308)
Impuestos no deducibles	566,749	---
Exceso en depreciación	117,352	---
Ingresos por bonos exentos	<u>(16,854,425)</u>	<u>---</u>
Ganancia (Pérdida) imponible	(12,580,542)	(3,690,308)



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

El impuesto diferido (pasivo) activo al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 se compone de:

	31/12/2015 (RD\$)	31/12/2014 (RD\$)
Provisiones no deducibles	0	0
Superávit no realizado en valoración de inversiones	0	0
Diferencia cambiaria	0	0
Perdida Fiscal	0	0
Activos fijos	0	0
Prestaciones laborales	0	0
TOTAL	0	0

4.4.14 Plan de Beneficios Basados en Acciones

El Puesto de Bolsa no tiene al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 plan de beneficios basados en acciones.

4.4.15 Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos

Un resumen de las cuentas contingentes que tiene el Puesto de Bolsa se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

	31/12/2015 (RD\$)	31/12/2014 (RD\$)
Derechos por contratos de compraventa a plazos de valores	457,072,168	0
TOTAL	457,072,168	0



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Un resumen de las cuentas de Encargos de confianza que tiene el Puesto de Bolsa se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

	31/12/2015	31/12/2014
	(RD\$)	(RD\$)
Cartera de Custodia Clientes-CEVALDOM	149,889,098	0
TOTAL	149,889,098	0

Un resumen de las cuentas de Orden que tiene el Puesto de Bolsa se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

	31/12/2015	31/12/2014
	(RD\$)	(RD\$)
TVD objeto de oferta pública autorizados por la SIV no emitidos	0	0
TVD objeto de oferta pública autorizados por la SIV emitidos no colocados	0	0
Otras	0	0
TOTAL	0	0



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa
(En pesos dominicanos)

Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos		31/12/2015	31/12/2014
61000000000000	Cuentas Contingentes Deudoras	457,072,168	0
62000000000000	Cuentas Contingentes Acreedoras	(457,072,168)	0
71000000000000	Encargos de Confianza Deudoras	149,889,098	0
72000000000000	Encargos de Confianza Acreedoras	(149,889,098)	0
81000000000000	Otras Cuentas de Orden Deudoras	0	0
82000000000000	Otras Cuentas de Orden Acreedoras	0	0
	TOTAL	0	0

4.4.16 Patrimonio

Un resumen del capital social se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa
Patrimonio
En pesos dominicanos

	31/12/2015		31/12/2014	
	Acciones	TOTAL	Acciones	TOTAL
<u>Capital social autorizado</u>				
Acciones comunes	950,000	95,000,000	300,000	30,000,000
Acciones comunes clase B	0.00	0.00	0.00	0.00
Total capital social autorizado	950,000	95,000,000	300,000	30,000,000
<u>Capital social suscrito y pagado</u>				
Acciones comunes	950,000	95,000,000	300,000	30,000,000
Aporte patrimoniales	0.00	0.00	0.00	0.00
Acciones comunes clase B	0.00	0.00	0.00	0.00
Total capital social autorizado	950,000	95,000,000	300,000	30,000,000



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 02 de enero de 2015, el capital suscrito y pagado aumento de la suma de Treinta Millones de pesos en oro (RD\$30,000,000.00) a la suma de Noventa y Cinco Millones de pesos RD\$95,000,000.00, y la modificación del artículo 7 de los Estatutos Sociales ,donde Vertex Valores Puesto de Bolsa S.A., Aprueba el comprobante de suscripción de acciones , a Vertex Financial Inverments, Ltd., Contentivo de la suscripción y pago de Seiscientos Cincuentas Mil (650,000) nuevas acciones de un valor nominal de Cien Pesos Oro (RD\$100.00) cada una, para un total de Sesenta y Cinco Millones de Pesos Oro (RD\$65,000,000.00).

El capital social suscrito y pagado está distribuido de la siguiente manera:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa
En pesos dominicanos

	31/12/2015			31/12/2014		
	Acciones	Valor Nominal	Participación	Acciones	Valor Nominal	Participación
<i>Accionista</i>						
Vertex Financial Inverments LTD	949,999	94,999,900	99.999%	299,99	29,999,900	99.999%
VictorGarcia Fadul	1.00	100.00	0.00033%	1.00	100.00	0.00033%
Total capital social autorizado	950,000	95,000,000	100%	1	30,000,000	100%

Para el 31 de diciembre 2015 las acciones fueron aumentadas como se ve en el detalla más arriba, en 2014 las acciones permanecieron igual, solo se aumentó el patrimonio.

4.4.17 Instrumentos Financieros con Riesgo fuera del Balance General y otras Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Puesto de Bolsa posee Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance general y/u otras cuentas de orden.



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Contratos de compra forward de títulos

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
DO1005204214	08/10/2015	07/01/2016	16,500,000.00	108.3937%	17,795,431.50
DO1005241026	14/10/2015	11/01/2016	17,600,000.00	115.0598%	20,224,811.20
DO1005241125	10/12/2015	11/01/2016	1,600,000.00	132.4135%	2,101,009.60
DO1005204719	14/10/2015	12/01/2016	17,200,000.00	102.1305%	17,504,371.20
DO1005204719	15/10/2015	13/01/2016	11,600,000.00	102.2856%	11,805,273.60
DO1005221622	14/02/2015	13/01/2016	1,000,000.00	110.0087%	1,074,504.00
DO1005241125	30/12/2015	14/01/2016	1,400,000.00	135.8307%	1,838,383.40
DO1002251325	16/12/2015	15/01/2016	30,000,000.00	96.0928%	30,030,780.00
DO1002230022	16/12/2015	15/01/2016	4,380,000.00	96.3703%	4,384,493.88
DO1005205013	18/12/2015	18/01/2016	19,000,000.00	102.9939%	18,963,045.00
DO1005204214	20/11/2015	19/01/2016	23,200,000.00	107.3748%	25,021,455.20
DO1005205013	21/12/2015	20/01/2016	23,700,000.00	102.5837%	23,653,903.50
DO1002254527	23/12/2015	22/01/2016	20,000,000.00	99.9117%	20,055,940.00
DO1002251325	23/12/2015	22/01/2016	10,890,000.00	100.1191%	10,901,173.14
DO1005204214	28/12/2015	27/01/2016	1,100,000.00	116.0982%	1,186,362.10
DO1005205013	02/11/2015	29/01/2016	900,000.00	109.3582%	898,249.50
DO1002253628	03/12/2015	01/02/2016	480,000.00	101.4406%	481,220.64
DO1005204214	08/12/2015	08/02/2016	14,100,000.00	108.3507%	15,207,005.10
DO1005204214	26/11/2015	24/02/2016	1,400,000.00	106.2692%	1,509,915.40
DO1005204214	31/08/2015	26/02/2016	400,000.00	121.0106%	431,404.00
DO1005221622	11/12/2015	10/03/2016	900,000.00	104.5858%	967,053.60
DO1005221622	18/12/2015	16/03/2016	7,700,000.00	107.7037%	8,273,680.80
DO1005204115	18/12/2015	16/03/2015	11,100,000.00	104.6556%	11,375,934.90



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

DO1005204115	19/11/2015	18/03/2015	11,700,000.00	102.7243%	11,990,850.30
DO1005241125	01/12/2015	30/03/2015	24,000,000.00	140.0155%	31,515,144.00
DO1005241026	02/12/2015	31/03/2016	2,100,000.00	115.8621%	2,413,187.70
DO1005205013	18/11/2015	16/05/2016	200,000.00	123.7152%	199,611.00
DO1005241026	03/12/2015	31/05/2016	100,000.00	117.1583%	114,913.70
DO1005241224	24/12/2015	21/06/2016	2,855,000.00	101.9308%	2,890,219.28
DO1005241224	23/12/2015	21/06/2016	2,380,000.00	101.9371%	2,409,359.68
DO1002230121	05/08/2015	04/08/2016	290,000.00	109.2463%	317,533.18
DO1002246622	05/08/2015	04/08/2016	1,000,000.00	104.4729%	1,063,244.00
Total			280,775,000.00		298,599,464.10

Contratos de compra forward

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
DO1005244525	15/12/2015	13/06/2016	22,000.00	110.6123%	25,194.44
Total			22,000.00		25,194.44

NOTA: La Tasa de cambio utilizada para los Encargo de Confianza en DOP fue 45.4691

Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
DO1005205013	05/11/2015	03/02/2016	1,300,000.00	101.3759%	1,297,471.50
DO1005205013	18/11/2015	16/02/2015	400,000.00	109.6749%	399,222.00
DO1005205013	19/11/2015	17/02/2015	2,000,000.00	98.2969%	1,996,110.00
DO1005205013	19/11/2015	16/02/2015	17,500,000.00	100.5073%	17,465,962.50
DO1005205013	18/11/2015	16/02/2015	400,000.00	109.6749%	399,222.00
DO1005205013	28/11/2015	10/02/2016	2,800,000.00	101.5323%	2,794,554.00
DO1005205013	12/11/2015	10/02/2015	600,000.00	106.2313%	598,833.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

DO1005241125	10/12/2015	11/01/2016	1,100,000.00	138.8727%	1,444,444.10
DO1005204214	25/11/2015	22/02/2016	4,200,000.00	105.6855%	4,529,746.20
DO1005204214	26/11/2015	24/02/2016	4,500,000.00	104.8161%	4,853,299.50
DO1005204214	04/12/2015	20/01/2016	2,900,000.00	108.4554%	3,127,681.90
DO1005204214	23/12/2015	20/01/2016	3,300,000.00	108.7329%	3,559,086.30
DO1005204214	28/12/2015	27/01/2016	2,100,000.00	106.9607%	2,264,873.10
DO1005204214	21/12/2015	21/03/2016	2,100,000.00	107.6065%	2,264,873.10
Total			45,200,000.00		46,995,379.20

Contratos de venta forward Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
DO1002213325	30/12/2015	11/01/2016	4,400,000.00	107.9204%	4,589,411.20
DO1002215726	04/12/2015	05/01/2016	2,280,000.00	98.2256%	2,279,263.56
Total			6,680,000.00		6,868,674.76

Contratos de venta forward USD

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
DO100524425	16/12/2015	18/01/2016	386,000.00	113.6843%	442,047.97
Total			386,000.00		442,047.97

NOTA: La Tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 45.4691



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

4.4.18. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

A continuación se presenta un cuadro de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa				
Valor Razonable de los Instrumentos Financieros				
En pesos Dominicanos				
	31/12/2015		31/12/2014	
	Valor Libros	Valor Razonable	Valor Libros	Valor Razonable
Activos:				
Disponibilidades	22,368,038	22,368,038	23,771,346	23,771,346
Inversiones	162,940,672	162,940,672	1,542,692	1,542,692
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	13,786,438	13,786,438	69,174	69,174
Total	199,095,148	199,095,148	25,383,212	25,383,212
Pasivos:				
Pasivos financieros	319,936,241	N/A	0.00	N/A
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	1,277,018	N/A	0.00	N/A
Total	321,213,259	N/A	0	N/A

N/A: No aplicable



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

4.4.19. Posición en Moneda Extranjera

Un resumen de los derechos y obligaciones en monedas extranjeras en los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 utilizando una tasa DOP 45.4591 y 44.2033, se presenta a continuación:

	31/12/2015		31/12/2014	
Activos:	US\$	DOP	US\$	DOP
Disponibilidades	43,868	1,994,641	409,700	18,068,009
Inversiones en títulos valores de deuda MH	531,373	24,161,085	0	0
Inversiones en títulos valores de deuda EGE HAINA	224,488	10,207,303	0	0
Inversiones en otras obligaciones	460,000	20,915,786	0	0
Cuentas por cobrar	15,664	712,382	0	0
Total activos ME	1,275,393	57,991,197	409,700	18,068,009
Pasivos				
Obligaciones con Instituciones Financieras	0	0	0	0
Intereses por pagar por obligaciones con Instituciones Financieras	0	0	0	0
Acumulaciones por pagar	16,147	640,049	31,300	1,434,989
Total pasivos ME	16,147	640,049	31,300	1,434,989
Posición Neta en Divisas	1,259,246	57,351,148	378,400	16,633,020

4.4.20. Otras Revelaciones Importantes

Riesgo de Moneda

El Puesto de Bolsa está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de cambios en los tipos de moneda. El Puesto de Bolsa mantiene una posición global neta en divisa en moneda extranjera. (Véase Nota 4.4.19).



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Riesgo Crediticio

El Puesto de Bolsa al 31 de diciembre 2015, posee inversiones con intermediarios de valores con Títulos del Banco Central de la República Dominicana. Como parte de su proceso de reactivación en el registro de participantes del mercado de valores de la SIV, Vertex Valores está instrumentando las medidas de control y seguimiento de Riesgo de Crédito que le permitan un manejo adecuado del mismo.

Riesgo de Tasa de Interés

El Puesto de Bolsa administra de forma prudente el riesgo de tasa de intereses.

Riesgo de Liquidez

El Puesto de Bolsa administra el riesgo de liquidez, manteniendo niveles adecuados de disponibilidades y otros instrumentos financieros que le permitan cubrir sus obligaciones inmediatas.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores en libros del efectivo, certificados de depósitos y papeles comerciales con vencimientos de menos de un año son sustancialmente similares a sus valores razonables, considerando el corto plazo para su realización.

(ii) Relacionadas

Un resumen de los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa		
(En pesos dominicanos)		
	31/12/2015	31/12/2014
Balances	0.00	0.00
Efectivo:		
Cuentas corrientes	0.00	0.00
Cuenta de ahorros, incluyendo US\$0 al 31 de diciembre de 2015 (US\$0 al 31 de diciembre de 2014)	0.00	0.00
TOTAL	0.00	0.00
Inversiones en otras obligaciones, incluyen certificados financieros:	0.00	0.00
Intereses y comisiones por cobrar	0.00	0.00
Cuentas por cobrar	303,958.00	0.00
TOTAL	303,958.00	0.00



Vertex Valores, S. A.-Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Pasivos		
Préstamo	0.00	0.00
Comisión por referimientos clientes	0.00	0.00
Otras de personal	0.00	0.00
Cuentas por Pagar	0.00	0.00
TOTAL	0.00	0.00
Transacciones		
Rendimientos por Inversiones	0.00	0.00
Ingresos por honorarios y comisiones	0.00	0.00
Gastos Generales y Administrativos	1,593,601.00	0.00
Gastos Financieros (Intereses Préstamos)	0.00	0.00
Gastos Comisiones Bursátiles	0.00	0.00

(iii) Proceso de adaptación a Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Valores de la República Dominicana mediante Circular C-SIV-2011-09 MV de fecha 05 de julio de 2011, dispuso requerir a los emisores y participantes en el mercado de valores la utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera al español como norma contables aplicables en la República Dominicana a partir del 1 de enero de 2016.

4.4.21. 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 de Valores de la República Dominicana

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 diciembre 2014, la sociedad no ha efectuado inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

4.4.22. Estados Financieros Ajustados por Inflación

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 diciembre 2014, no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que esta disposición no aplica para los estados financieros interinos.

