



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados Financieros Semestrales

30 de junio de 2023

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Contenido

	Página(s)
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado de otros resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Individuales.....	11

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	30/06/2023 RDS	31/12/2022 RDS
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	8, 9	902,540,293	913,011,635
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10	3,173,606,801	2,791,330,497
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	10	54,693,212	63,738,655
A valor razonable con cambios en ORI		0	0
A costo amortizado	10	0	0
Operaciones de compra al contado con venta a plazos		0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Deudores por intermediación		0	0
Cuentas por cobrar relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	10	140,611,282	59,342,556
Impuestos pagados por anticipado		1,994,464	1,438,028
Impuestos diferidos		0	0
Inversiones en sociedades	15	2,500,818	2,500,818
Activos intangibles	16	744,324	848,621
Propiedades, planta y equipo	17	1,161,139	1,327,651
Derecho de uso		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	20	201,400	13,600
TOTAL DE ACTIVOS		4,278,053,733	3,833,552,061

Víctor García Fadul
Gerente General

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	30/06/2023 RDS	31/12/2022 RDS
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	21	14,395,108	73,819,049
A valor razonable-instrumento financieros derivados	22	147,814,016	122,773,560
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento de reportos		0	0
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	0	398,964,722
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	26	3,770,406,411	2,885,149,426
Acreedores por intermediación		200,000	0
Cuentas por pagar relacionados		0	0
Otras cuentas por pagar	27	598,266	1,238,662
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	27	4,718,269	4,631,182
Arrendamientos		0	0
Impuestos por pagar	28	0	3,302
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos	27	53,351,268	18,305,116
Total pasivos		3,991,483,338	3,504,885,019
Patrimonio			
Capital	30	95,000,000	95,000,000
Aportes para futura capitalización		0	0
Acciones en tesorería		0	0
Reserva legal	30	19,000,000	19,000,000
Reservas de capital		0	0
Resultados acumulados	30	214,667,042	213,489,444
Resultado del ejercicio	30	(42,096,647)	1,177,598
Superávit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		0	0
Total de patrimonio		286,570,395	328,667,042
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		4,278,053,733	2,938,220,907

Víctor García Fadul
Gerente General

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Resultados
Para los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	30/06/2023 RD\$	30/06/2022 RD\$
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	32	571,244,432	179,193,017
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	32	(436,274,867)	(59,880,842)
A costo amortizado	32	(115,363,026)	(92,213,501)
Total resultados por instrumentos financieros		<u>19,606,539</u>	<u>27,098,674</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras	31	5,265,116	7,157,308
Otros ingresos por servicios		0	0
Total ingresos por servicios		<u>5,265,116</u>	<u>7,157,308</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		1,070,892	2,588,388
Gastos por comisiones y servicios	31	(3,410,042)	(4,493,462)
Otras comisiones		0	0
Total resultados por intermediación		<u>(2,339,150)</u>	<u>(1,905,074)</u>
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos		0	0
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		(23,891,805)	(6,588,889)
Gastos por arrendamientos		0	0
Ingresos (gastos) por financiamiento		<u>(23,891,805)</u>	<u>(6,588,889)</u>
Gastos de administración y comercialización	32	<u>(38,550,854)</u>	<u>(35,196,480)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio		(2,204,005)	(27,189,232)
Resultado de inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (gastos)		17,512	451,225
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
Total otros resultados		<u>(2,186,493)</u>	<u>(26,738,007)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>(42,096,647)</u>	<u>(36,172,468)</u>
Impuesto sobre la renta		0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>(42,096,647)</u></u>	<u><u>(36,172,468)</u></u>

Víctor García Fadul
Gerente General

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

Estado de otros resultados integrales
Para los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022
Expresado en Pesos Dominicanos

	30/06/2023 RDS	30/06/2022 RDS
Utilidad del ejercicio	(42,096,647)	(36,172,468)
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0	0
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Operaciones descontinuadas	0	0
Total, Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL, DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	<u>(42,096,647)</u>	<u>(36,172,468)</u>

Víctor García Fadul
Gerente General

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Para los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y el 31 de diciembre de 2022
Expresado en Pesos Dominicanos

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Superávit por Revaluación	Otro Resultado Integral	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2021	95,000,000	0	19,000,000	0	164,997,023	65,871,100	0	0	344,868,123
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	1,177,598	0	0	1,177,598
Transferencia de resultados	0	0	0	0	65,871,100	(65,871,100)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	(15,000,000)	0	0	0	(15,000,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	(2,378,679)	0	0	0	(2,378,679)
Saldos al 31 de diciembre del 2022	95,000,000	0	19,000,000	0	213,489,444	1,177,598	0	0	328,667,042
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	(42,096,647)	0	0	(42,096,647)
Transferencia de resultados	0	0	0	0	1,177,598	(1,177,598)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio del 2023	95,000,000	0	19,000,000	0	214,667,042	(42,096,647)	0	0	286,570,395

Víctor García Fadul
Gerente General

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de flujo de efectivo
Para los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022
Expresado en pesos dominicanos

	30/06/2023	30/06/2022
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(2,339,150)	(1,905,074)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	128,471,553	(4,481,282,600)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(402,188,968)	(55,230,591)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(31,483,915)	(19,888,034)
Ingreso (Egreso) neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	0	1,998,817
Ingreso (Egreso) neto por pasivos operaciones de venta al contado con compra a plazo	801,377,874	4,192,856,080
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	5,265,116	7,157,308
Gastos de administración y comercialización pagados	(3,577,321)	(47,251,966)
Intereses pagados	(23,891,805)	(6,950,436)
Impuestos pagados	(559,738)	(114,514)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	<u>(82,860,419)</u>	<u>23,607,821</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>388,213,227</u>	<u>(387,003,189)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Incorporación de propiedades, planta y equipos	1,541,623	(1,676,043)
Inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	<u>(130,099)</u>	<u>(2,221,787)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>1,411,524</u>	<u>(3,897,830)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(398,964,722)	349,036,043
Aumentos de capital	0	0
Reparto de utilidades y de capital	0	(15,000,000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(398,964,722)</u>	<u>334,036,043</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del período	(9,339,971)	(56,864,976)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u>(1,131,371)</u>	<u>(6,871,190)</u>
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	(10,471,342)	(63,736,166)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	<u>913,011,635</u>	<u>933,840,279</u>
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	<u>902,540,293</u>	<u>870,104,113</u>

Víctor García Fadul
Gerente General

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

Notas a los Estados Financieros Individuales

1	Información general de la empresa	15
2	Base de preparación	16
3	Principales políticas contables	16
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
3.2	Instrumentos financieros	16
3.2.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	17
3.2.2	Inversiones a costo amortizado	17
3.2.3	Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados	17
3.3	Instrumentos financieros derivados.....	18
3.4	Operaciones de compras al contado con ventas a plazo o forward	19
3.5	Deudores por intermediación	19
3.6	Inversiones en sociedades	20
3.7	Propiedad, planta y equipo	20
3.8	Deterioro de activos financieros y no financieros	20
3.9	Pasivos financieros a valor razonable	21
3.10	Pasivos financieros a costo amortizado.....	22
3.11	Operaciones de ventas al contado con compras a plazos	22
3.12	Acreedores por intermediación	22
3.13	Impuesto sobre la renta	22
3.13.1	Impuesto sobre la renta corriente	23
3.13.2	Impuestos sobre los activos.....	23
3.13.3	Impuesto sobre la renta diferido.....	23
3.14	Provisiones	23
3.15	Uso de estimaciones y juicios	23
3.16	Reconocimiento de ingresos.....	24
3.17	Costos por financiamiento.....	24
3.18	Diferencia cambiaria	24
3.18.1	Moneda funcional y de presentación.....	24
3.18.2	Transacciones y saldos	24
3.19	Intangibles	25
3.20	Transacciones con empresas relacionadas	25

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

3.21	Arrendamientos	25
3.22	Vacaciones a empleados.....	25
3.23	Pasivos laborales	25
3.23.1	Plan de Pensiones	25
3.23.2	Otros Beneficios.....	26
3.23.3	Prestaciones Laborales	26
3.24	Valorización de activos y pasivos financieros	26
3.25	Baja de activos y pasivos financieros.....	26
3.26	Reconocimiento de gastos.....	26
3.27	Activos y pasivos contingentes	26
3.28	Segmentos de operación.....	27
3.29	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad.....	27
4	Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas	27
5	Cambios contables.....	28
6	Gestión de riesgo financiero.....	28
6.1	Riesgo de Crédito.....	28
6.2	Riesgo de Mercado.....	29
6.2.1	Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información	30
6.2.2	Riesgo de Liquidez.....	30
6.2.3	Riesgo de la Moneda	30
6.2.4	Riesgo de Precio.....	31
6.2.5	Riesgo de Tasa de Interés.....	31
6.2.6	Riesgo Operacional	31
6.2.7	Riesgo Legal.....	32
6.2.8	Riesgo Reputacional.....	32
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	37
8	Reajuste y diferencia en cambio.....	40
9	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	44
10	Instrumentos financieros	45
10.1	Instrumentos financieros por categoría	45
10.1.1	Activos Financieros.....	45
10.1.2	Pasivo financiero	47
10.2	Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia.....	48

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

10.2.1	Renta variable.....	48
10.2.2	Renta Fija	52
10.3	Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia	56
10.4	Contratos de derivados financieros	57
11	Operaciones por compras al contado con ventas a plazo	59
12	Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo.....	59
13	Deudores por intermediación	60
14	Saldos y transacciones con partes relacionadas	60
15	Inversiones en sociedades	61
16	Activos intangibles.....	62
17	Propiedad Planta y Equipo	63
18	Propiedades de inversión.....	64
19	Arrendamiento.....	64
20	Otros activos.....	64
21	Pasivos financieros.....	65
22	Instrumentos financieros derivados.....	66
23	Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo	69
24	Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.	69
25	Obligaciones con entidades de intermediación financiera	69
26	Operaciones de venta al contado con compra a plazo.....	70
27	Otros pasivos.....	71
27.1	Acreeedores por intermediación	71
27.2	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	71
27.3	Otras cuentas por pagar	72
27.3.1	Provisiones	72
27.3.2	Acumulaciones y otras obligaciones	72
28	Impuestos por pagar	73
29	Categoría de instrumentos financieros	78
30	Patrimonio	79
30.1	Estatus de las acciones:	79
30.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:.....	80
30.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio.....	80
31	Ingresos por comisiones, custodia y registros	81

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

32	Resultados por operaciones con instrumentos financieros.....	82
33	Gastos de administración y comercialización	84
34	Plan de beneficios basados en acciones	85
35	Contingencias y compromisos	85
35.1	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden	85
35.2	Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.	88
36	Hechos relevantes.....	88
37	Hechos posteriores	88
38	Otras revelaciones importantes	88
39	Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas.....	89
40	Estados financieros ajustados por inflación	89
41	Estados financieros consolidados.....	89
42	Índices patrimoniales para los estados financieros auditados	89
43	Reconocimiento de los efectos surgidos en la conversión	90
44	Aprobación de los estados financieros	91

1 Información general de la empresa

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. (la “Compañía” o “Vertex”), es un Puesto de Bolsa regulado por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y debidamente autorizado a prestar sus servicios de Intermediario de Valores, en fecha 27 de diciembre de 2013, según se constata en la resolución R-CNV-2013-47-PB. La Compañía fue inscrita en el Registro del Mercado de Valores con el número de registro SIVPB-022, en fecha 3 de febrero de 2014. Es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (PB-1026). Su empresa matriz es Vertex Financial Investment, LTD.

La Compañía está regida por las leyes de la República Dominicana, especialmente por: la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, de fecha 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17, que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, de fecha 19 de diciembre de 2017; el Reglamento de Aplicación para los Intermediarios de Valores de la Ley de Mercado de Valores Núm. R-CNMV-2019-21-MV del 13 de agosto de 2019, y otras leyes, reglamentos, normas y circulares emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante la “Superintendencia”).

La actividad principal de la Compañía es realizar las actividades propias de un puesto de bolsa en la República Dominicana, principalmente la intermediación de valores que sean objeto de oferta pública, ya sea en el mercado bursátil o extrabursátil, conforme a la Ley de Mercado de Valores y legislación complementaria, las disposiciones que al efecto dicte la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y las normas internas del Puesto de Bolsa de la República Dominicana aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana; pudiendo además realizar todas las actividades permitidas como asesoría financiera, reestructuraciones, fusiones y adquisiciones, y cualquier otra actividad autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. está domiciliado en la Calle Cub Scout No. 42, esquina Boy Scout, Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales funcionarios de la Compañía son:

Nombre	Posición
Manuel Cáceres Rodríguez	Presidente del Consejo de Administración
Ricardo Brugal León	Vicepresidente del Consejo de Administración
Felipe Nicolás Benito Ortiz	Secretario del Consejo de Administración
George José Pou Burt	Tesorero del Consejo de Administración
Mario Cabrera Vitienes	Miembro del Consejo de Administración
Víctor García Fadul	Gerente General
Somayra Moreno Sánchez	Gerente de Contabilidad
Manuel A. Seijas	Gerente de Operaciones
Jorge Pesquera	Director de Negocios
Luis Bermejós	Director de Tesorería
Susanny Cabrera	Oficial de Cumplimiento
Francisco Sosa	CISO
José Polanco	Oficial TI

2 Base de preparación

A partir del primero de enero de 2022 entró en vigencia el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores (en lo adelante el “Manual”) emitidos por la Superintendencia que, en su Capítulo IV, establece que los estados financieros deben ser preparados de acuerdo con las disposiciones establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y otros reportes exigidos por la SIMV, como ente regulador.

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

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 44 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual vigente al cierre de junio 2023.

Los estados financieros fueron autorizados para su envío a la SIMV, por la Gerencia, en fecha 18 de agosto de 2023.

Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía, al 30 de junio de 2023, cuenta con la capacidad de continuar sus operaciones, dado que posee los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones que le sean exigibles en el futuro, por lo tanto, no estima existan incertidumbres importantes que le impidan continuar con sus operaciones normales.

3 Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los períodos presentados:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representadas por el dinero en caja, los depósitos a la vista en bancos y otras instituciones financieras del país y del exterior y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres (3) meses o menos. Para fines del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera lo reflejado como Efectivo y equivalentes de efectivo.

3.2 Instrumentos financieros

En el reconocimiento inicial un activo financiero se clasifica para el valor razonable con cambios en resultados; al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al costo amortizado, dependiendo de:

- Del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y

- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

En el reconocimiento inicial un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados, a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para que un activo financiero se mida a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se deben cumplir con las siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Compañía gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos. Toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables, lo que da lugar a frecuentes compras y ventas.

La clasificación de los activos financieros es de acuerdo con su modelo de negocios.

3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

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

3.2.2 Inversiones a costo amortizado

Es un activo financiero que se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3.2.3 Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados

Las adquisiciones y ventas de inversiones se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que se recibe o entrega el activo

Las inversiones se reconocen al inicio y posteriormente, a valor razonable con cambios en resultados y los costos de transacción se reconocen directamente en resultados.

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

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

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo -estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable y los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se presentan en la cuenta de resultados dentro de “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable”, en el período en que se originaron.

3.3 Instrumentos financieros derivados

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

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

Los contratos de cobertura son para cubrir un activo, un pasivo o un compromiso en firme y los efectos son reconocidos en Otros Resultados Integrales

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

Los derivados de la compañía son especulativos.

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

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

El valor razonable es determinado calculando, para cada forward, el valor futuro por el cual la 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, se registran en resultados en “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable – Instrumentos financieros derivados”.

3.4 Operaciones de compras al contado con ventas a plazo o forward

Contratos de compra al contado con venta a plazo o forward de títulos valores de deuda, que están registrado en el activo, son contratos de compra de títulos valores de deuda donde los contratantes convienen (pactan) vender o comprar un título valor de deuda a un precio establecido, para ser liquidados en una fecha posterior a la fecha de transacción o pacto.

Para las Transacciones de Compra al contado con venta a plazo, la cual genera un derecho a recibir el pago del precio de reventa, se registra como un activo (financiamiento con garantía), y la diferencia entre el precio de reventa y el precio de compra inicial, se reconocerá como un gasto por diferencial en precio por cobrar, sujeto a la amortización durante el período comprendido entre la fecha valor de la compra inicial y la fecha valor de la reventa.

3.5 Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación comprenden los derechos adquiridos por el Puesto de Bolsa en el desarrollo de actividades ordinarias del negocio y se entienden como activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Dichos elementos se reconocen por el valor acordado y el plazo normal de crédito es menor de un año, en el caso de que se concedan plazos superiores a dicho término el valor de la cuenta por cobrar corresponderá al valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares.

Las cuentas por cobrar se miden al costo cuando no existe componente de financiación, y al costo amortizado a través de la tasa de interés efectiva, para efectos de la amortización del componente de financiación cuando este aplique.

El deterioro de la cartera procederá cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento real de los pagos a cargo del deudor. Frente a esta situación, se reconoce un gasto por deterioro y se acumula en una cuenta separada de la cuenta por cobrar.

La baja de las cuentas por cobrar procede cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y los beneficios asociados a la misma.

3.6 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones, como miembro de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Corresponden a los bienes para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y que se esperan utilizar durante más de un ejercicio. En esta categoría se incluyen las mejoras a propiedad arrendadas.

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

Los costos de mantenimiento son registrados en resultados, como gastos del período donde ocurren.

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

Mobiliario de oficinas	5 años
Equipos de computación	5 años
Equipos de oficina	5 años
Vehículo	5 años
Mejoras a propiedad arrendada	5 años

3.8 Deterioro de activos financieros y no financieros

Para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no se realiza evaluación de posible deterioro, dado que tienen ajustados los efectos, a los valores de mercado, en resultados, con lo cual ya los activos reconocen cualquier pérdida de valor al valorarlos a mercado.

Para los otros activos financieros, la Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado. La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Activos financieros valorados al costo amortizado

Para los activos financieros valorados al costo amortizado, la Compañía evalúa si individualmente existe deterioro de los activos financieros que son significativos individualmente, o colectivamente para los activos financieros que no son significativos individualmente. Si la Compañía determina que no hay evidencias objetivas de deterioro para los activos financieros evaluados individualmente, sean significativos o no, incluye dichos activos en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y evalúa su deterioro colectivamente. Los activos cuyo deterioro se evalúa individualmente y para los que se reconoce o se continúa reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluyen en las evaluaciones colectivas de deterioro.

El importe de cualquier pérdida por deterioro identificada se evalúa como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros (excluyendo las pérdidas esperadas futuras en las que todavía no se ha incurrido). El valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros se descuenta al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

El valor en libros de los activos se reduce mediante el deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los ingresos por intereses se continúan devengando, utilizando el mismo tipo de interés que se utiliza para descontar los flujos de efectivo futuros en el cálculo del deterioro.

Las partidas a cobrar, junto con su corrección, se dan de baja cuando no hay perspectivas realistas de futuros reembolsos y todas las garantías han sido ejecutadas o transferidas a la Compañía. Si en los años posteriores el importe de las pérdidas por deterioro estimadas se incrementa o reduce debido a un suceso ocurrido después de que se reconozca el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando por deterioro. Cualquier importe que se hubiera dado de baja y sea posteriormente recuperado se registra como menos gasto en el estado de resultados integrales.

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe del activo que excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso.

3.9 Pasivos financieros a valor razonable

La Compañía efectúa contratos con terceros mediante los cuales actúa como mutuuario, tomando prestados títulos valores con el compromiso de devolver a una fecha pactada la misma cantidad de títulos valores con características similares a los tomados en préstamo, así como cualquier pago de intereses, dividendos o amortizaciones de capital que haya efectuado el emisor del título mientras dure el contrato, y la contraprestación por la operación de préstamo (contratos de mutuo o préstamos de valores).

El pasivo, denominado Pasivo financiero indexado a títulos valores, se registra a su valor razonable con cambios en resultados, tanto en la medición inicial como en la medición posterior, y se presenta en el estado de situación financiera en la partida Pasivos financieros A valor razonable.

Las ganancias o pérdidas por la valoración a su valor razonable, de los pasivos financieros indexados a títulos valores, se registra en resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros A valor razonable.

3.10 Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

3.11 Operaciones de ventas al contado con compras a plazos

Contratos de venta al contado con compra a plazo de títulos valores de deuda, que están registrado en el pasivo, son contratos de venta de títulos valores de deuda donde los contratantes convienen (pactan) vender o comprar un título valor de deuda a un precio establecido, para ser liquidados en una fecha posterior a la fecha de transacción o pacto, donde el plazo transcurrido entre la fecha de transacción o pacto y la fecha de vencimiento, fecha valor o liquidación del contrato sea superior a tres (3) días.

Las transacciones de Venta al contado con Compra a plazo que genera la obligación de pago del precio fijo de recompra, se reconocen como Operaciones de Venta al Contado con Compra a Plazos, y la diferencia entre el precio de recompra y el precio de venta inicial, se reconocerá como un gasto por diferencial en precio implícito por pagar en transacciones de Venta al Contado con Pacto de Recompra a plazos, sujeto a la amortización durante el período comprendido entre la fecha valor de la venta inicial y la fecha valor de la recompra.

3.12 Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación corresponden, principalmente, a las obligaciones por el efectivo recibido por adelantado de clientes y contrapartes, por concepto de contratos de venta de valores pactados por liquidar por la Compañía.

Las obligaciones por pagos recibidos por adelantado y las cuentas por pagar por operaciones de compra de valores pactadas por liquidar, deberán estar documentados sin excepción mediante contratos de compraventa de valores, o carta compromiso, debidamente suscrito que contenga en forma expresa cuando menos los derechos y obligaciones que conciernen a cada una de las partes involucradas en la operación, así como la condición de modalidad y tiempo para su cumplimiento.

3.13 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado.

3.13.1 Impuesto sobre la renta corriente

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

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es del 27% de la renta neta imponible.

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

3.13.2 Impuestos sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Compañía corresponden al monto de las propiedades, planta y equipo neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 20.

3.13.3 Impuesto sobre la renta diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros individuales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporales.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.14 Provisiones

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

3.15 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables

de la empresa. Los estimados se utilizan principalmente para contabilizar la valoración de inversiones, vida útil de la propiedad, planta y equipos, activos intangibles. En la Nota 7 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros individuales.

3.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por cupón de los títulos valores clasificados como Portafolio TVD “T” se reconocen diariamente en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable.

Las comisiones por honorarios se reconocen en ingresos, según lo establecido en el contrato firmado con el cliente, cuando se le ha transferido o a medida que se le ha transferido el servicio al cliente.

Los efectos de la valoración diaria de los contratos de compra o venta spot (aquellos cuyo plazo no supera más de 3 días hábiles desde la fecha de pacto y la fecha valor), se registran en resultados, en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable, cuando el efecto es incremento.

3.17 Costos por financiamiento

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

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

3.18 Diferencia cambiaria

3.18.1 Moneda funcional y de presentación

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

3.18.2 Transacciones y saldos

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren.

3.19 Intangibles

Las licencias y programas informáticos adquiridas de terceros se muestran por su costo histórico. Tienen una vida útil finita y se valoran a costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula por el método lineal para distribuir el costo de las licencias durante su vida útil estimada, El software y licencias se amortizan en 60 meses.

3.20 Transacciones con empresas relacionadas

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022 la Compañía realizó operaciones con su casa matriz Vertex Financial Investment, LTD, con su relacionada Vertex Fiducia y otros.

3.21 Arrendamientos

Los arrendamientos deben ser clasificados en arrendamientos operativos o en arrendamientos financieros

Los arrendamientos serán clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendante. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

En los siguientes casos, los arrendamientos pueden ser tratados como arrendamientos operativos:

- Cuando son a corto plazo; y
- El activo subyacente es de bajo valor.

La compañía no tiene arrendamientos.

3.22 Vacaciones a empleados

La Compañía otorga vacaciones a los empleados de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, sólo hubo beneficios de acuerdo con la Ley.

3.23 Pasivos laborales

3.23.1 Plan de Pensiones

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

3.23.2 Otros Beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a los empleados, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal. Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, otorgó bonificaciones de acuerdo con el desempeño realizado por el personal, adicional a las bonificaciones de acuerdo con la Ley.

3.23.3 Prestaciones Laborales

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

3.24 Valorización de activos y pasivos financieros

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

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

3.25 Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

3.26 Reconocimiento de gastos

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

3.27 Activos y pasivos contingentes

La Compañía, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

3.28 Segmentos de operación

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité del consejo de administración encargado de la toma de decisiones estratégicas.

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

No hay NIIF, modificaciones a las NIIF o interpretaciones CINIIF no aplicadas por la Compañía y las aplicadas anticipadamente por primera vez no tuvo un efecto significativo.

4 Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas

Para el año 2022 la Compañía implementó los requerimientos exigidos por la Superintendencia en el Manual, el cual contempla, entre otros, la inclusión de nuevas partidas en el estado de situación financiera para presentar operaciones activas y pasivas, tales como:

- Las operaciones de compra al contado con venta a plazos
- Las operaciones de venta al contado con compra a plazos

En lo que respecta a las NIIF, las siguientes normas, interpretaciones o enmiendas se identificó que no aplicaban o no tuvieron impacto en la información financiera presentada:

- NIIF 17 Contratos de Seguros y sus modificaciones, incluyendo enmienda.
- Enmiendas NIC 1 Presentación de estados financieros y presentación de práctica de la NIIF 2, sobre juicios sobre materialidad o importancia relativa.
- Información por divulgar sobre políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y al documento de Definición de estimaciones contables (Modificaciones a la NIC 8).
- Impuesto diferido (Modificaciones a la NIC 2).

Las normas, interpretaciones o enmiendas emitidas, pero que no han entrado en vigor al 30 de junio de 2023, se describen a continuación, estas no han sido aplicadas anticipadamente, en caso de aplicar, por la Compañía en la preparación de estos estados financieros:

Entradas en vigor a partir del 1 de enero de 2024:

- Pasivos no corrientes con condiciones pactadas, referente a cuando una entidad tiene el derecho de diferir la liquidación de un pasivo que es sujeto al cumplimiento de condiciones pactadas por un período de doce meses siguientes al período sobre el que se informa.
- Enmienda a la NIIF 16 Pasivos por arrendamiento en un arrendamiento con opción de venta

- Enmiendas a la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 Información Comparativa, Actualización Tecnológica y Revelación de Políticas Contables y Definición de Estimaciones Contables.

Estas normas, interpretaciones o enmiendas están bajo evaluación y no se espera aplicación anticipada, ni impactos significativos.

5 Cambios contables

La compañía no ha realizado cambios contables.

6 Gestión de riesgo financiero

La actividad de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros, proveniente de los instrumentos financieros como son: riesgo de mercado incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de precios, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa de gestión del riesgo de la Compañía se centra en mitigar las variables de incertidumbre de los mercados financieros que la perjudican, buscando minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

Dada la naturaleza del negocio, los instrumentos financieros están registrados a sus valores de mercado.

Un resumen de los riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración de estos riesgos se detalla como sigue:

6.1 Riesgo de Crédito

Riesgo que nace del incumplimiento de un cliente o contraparte con sus obligaciones contractuales con la Institución, cuando el cliente o contraparte no dispone de recursos financieros para solventar sus obligaciones contractuales.

La mitigación del riesgo de crédito se realiza mediante la fijación de políticas de crédito y el establecimiento de Límites de Crédito en cada categoría de acuerdo con el perfil de Riesgo Crediticio que definan los Miembros del Consejo de Administración, y a la condición patrimonial del sujeto objeto del límite de crédito.

El Gerente de riesgo revisa la concentración de crédito de los instrumentos de deuda mantenidos sobre la base de las contrapartes e industrias, según el manual de gestión de riesgo.

Al 30 de junio de 2023, las exposiciones de los instrumentos de la cartera de inversiones del puesto estaban concentradas en las siguientes emisiones:

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

- Banco Central de la República Dominicana con 32.77%
- Ministerio de Hacienda con 60.75%
- Inversiones en reconocimiento de deuda, 2.57%
- Bonos Corporativos con 2.55%
- Fondos abiertos y cerrados con 1.36%

La Compañía mantiene, al cierre de junio de 2023, inversiones en títulos valores con las siguientes calificaciones de riesgo:

Calificadora de riesgo	Calificación crediticia	Monto DOP
Feller Rate	A	10,731,404
Pacific Credit Rating	A	4,528,515
Feller Rate	A-	21,530,651
Feller Rate	A+	14,433,640
Feller Rate	A+fa/M2	108,307
Feller Rate	AAA	1,777,475
Fitch Rating	AA	26,747,255
Feller Rate	Aafa	762,412
Feller Rate	Aafa/M3	190,527
Feller Rate	A-fa/M2	963,905
Feller Rate	A-fa	23,408,424
Standard & Poor's	BB	2,179,821,523
Feller Rate	BBBfa	1,422,094
Feller Rate	BBBfa(N)	15,149,699
	Sin calificación (*)	82,686,092
Total		<u>2,384,261,921</u>

(*) Corresponden cuotas de fondos de inversiones nacionales y a fondos de inversión que cotizan en mercados extranjeros.

6.2 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial en el valor de las carteras de inversión debido a los movimientos en los factores de mercado; estos se refieren a las tasas de interés y de cambio, los precios de las materias primas, la liquidez de los activos y así sucesivamente. Los cuatro tipos principales de riesgos de mercado son: riesgo de tipo de interés, riesgo de cambio, riesgo de capital y el riesgo de los productos. Como resultado de su modelo de negocio, la exposición más significativa de la Compañía es a la tasa de interés y tipo de cambio.

Riesgo en que se incurre cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la Institución, o el valor de los instrumentos financieros que mantiene en Portafolios de Inversión o en

Posiciones Contingentes, resultando en una pérdida o ganancia para Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

6.2.1 Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información

Es el riesgo relacionado a la pérdida o vulnerabilidad de los sistemas y activos de información de la empresa.

Vertex ha desarrollado los principios y lineamientos generales que debe adoptar para la Integridad, Disponibilidad y Confidencialidad de la información, el funcionamiento óptimo de los sistemas de información y de la infraestructura tecnológica, así como la adopción e implementación de prácticas para la gestión de riesgos de la Seguridad Cibernética y de la Información.

Dichos principios y lineamientos responden directamente al Programa de Implementación de Seguridad Cibernética y de la Información de Vertex y sus anexos correspondientes, los cuales han sido elaborados en respuesta del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información aprobado definitivamente por la Junta Monetaria en fecha 1ro de noviembre de 2018.

Vertex cuenta con una política general y diferentes políticas funcionales segregadas que contempla los aspectos, procesos y procedimientos para la gestión de la Seguridad Cibernética y de la Información, las cuales de igual forma se encuentran a disposición y conocimiento de los colaboradores de la empresa.

6.2.2 Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía se encuentre en dificultades para cumplir obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados entregando efectivo u otro activo financiero.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A., administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo e instrumentos financieros, que le permite cubrir sus compromisos inmediatos y monitoreando de forma diaria la liquidez a través del Ratio de Cobertura de Liquidez, de acuerdo con las políticas y procedimientos implementados.

El Ratio de Cobertura de Liquidez mide la capacidad que tiene la Compañía para cumplir con todos sus pactos a treinta (30) días calendario, dada la disponibilidad de reservas de activos líquidos que se caracterizan por la posibilidad de ser convertidos en efectivo oportunamente y con mínimo el impacto en el precio para fines de satisfacer las necesidades de liquidez en un escenario de tensión en el mercado de valores.

Al 30 de junio de 2023 el Ratio de Cobertura de Liquidez estuvo en 1.5 por encima del límite requerido por la Superintendencia de Valores que era de 1.

6.2.3 Riesgo de la Moneda

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están expresadas en dólares estadounidenses, distinta de su moneda funcional. En consecuencia, la Compañía está expuesta al riesgo de la fluctuación de su moneda en relación con el dólar estadounidense,

pudiendo tener un efecto adverso en el valor razonable o futuro de los flujos de efectivo de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso dominicano.

La Compañía reduce este riesgo limitando su exposición neta, a la moneda extranjera, a menos del 10% de sus pasivos.

Al 30 de junio de 2023, la Compañía tenía una posición larga en moneda extranjera, teniendo más activos en moneda extranjera que pasivos en moneda extranjera más contingencias acreedoras cumpliendo con los límites establecidos por la Superintendencia del mercado de Valores.

6.2.4 Riesgo de Precio

Está asociado con las variaciones adversas en el precio de mercado de cualquier activo, pasivo o contrato que Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. mantenga en su balance, producto de variaciones en su precio. Utiliza el Valor en Riesgo (VAR) como herramienta para la medición de riesgo de precio de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A., estableciéndose límites de exposición sobre esta base, de acuerdo con las Políticas de Riesgo de Mercado definidas.

El Valor en Riesgo se mide por instrumento, es decir, se estima la probable pérdida por cada elemento que conforme la cartera. Para la medición del VaR se basa en un nivel de confianza del 99% y en un horizonte de tiempo 10 días, simulación Monte Carlo.

6.2.5 Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía está expuesta al riesgo de la fluctuación de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros, producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de interés se monitorea a través de la estimación de la duración modificada del portafolio y la aplicación de diferentes escenarios de tasas de interés. Los escenarios no sólo tienen por objeto evaluar la vulnerabilidad de la empresa a movimientos paralelos en la curva de rendimiento, sino también a los cambios no paralelos de tasas de interés y cambios claves en las tasas de interés.

6.2.6 Riesgo Operacional

El riesgo operativo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos, errores en el procesamiento de las operaciones, fallas administrativas, controles defectuosos, fraude, o error humano.

- Deficiencia del control interno
- Procedimientos inadecuados
- Errores humanos y fraudes
- Fallas en los sistemas informáticos

El departamento de Riesgo de la Compañía facilita que se establezca y se cumpla un marco de riesgo operacional formal, brindando apoyo en la presentación de los informes de riesgo operacional. Esto se hace de forma continua, todas las exposiciones materiales al riesgo operacional de la entidad, y sus mitigantes relacionados, cuando se capturan los riesgos, se realizan recomendaciones.

6.2.7 Riesgo Legal

Posible pérdida debida al incumplimiento de las normas jurídicas y administrativas aplicables, a la emisión de resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y a la aplicación de sanciones con relación a las operaciones, se presenta cuando una contraparte no tiene la autoridad legal o regulatoria para realizar una transacción.

El riesgo legal se puede clasificar en función de las causas que lo originan en:

- Riesgo de documentación
- Riesgo legal o de legislación

Al 30 de junio de 202, la Compañía no obtuvo riesgo legal, al no obtener sanciones por la Superintendencia del Mercado de Valores.

6.2.8 Riesgo Reputacional

Es el riesgo de que se forme una opinión pública negativa sobre el servicio prestado. El riesgo reputacional puede derivar en acciones que fomenten la creación de una mala imagen o un posicionamiento negativo en la mente de los clientes, de tal forma que se produzca una migración de fondos hacia otras entidades debido a una pérdida de credibilidad.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 30-06-2023									
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
	En pesos dominicanos									
Activos										
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	902,540,293	0	0	0	0	0	0	902,540,293	902,540,293	902,540,293
Instrumento financiero de cartera propia disponible	0	0	109,424,453	15,135,213	28,950,000	202,988,159	2,028,001,389	2,384,499,214	0	124,559,666
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	67,285,360	61,866,894	267,216,978	194,829,601	188,971,869	8,936,885	0	789,107,587	129,152,254	591,198,833
Contratos derivados	9,552,178	0	11,442,022	18,726,926	14,972,086	0	0	54,693,212	9,552,178	39,721,126
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total activos	979,377,831	61,866,894	388,083,453	228,691,740	232,893,955	211,925,044	2,028,001,389	4,130,840,306	1,041,244,725	1,658,019,918
Flujo de caja estático	359,313,902	(858,707,701)	(402,178,693)	(363,818,786)	(676,050,854)	111,665,514	2,028,001,389	198,224,771	(499,393,799)	(1,265,391,278)
Flujo de caja acumulados	359,313,902	(499,393,799)	(901,572,492)	(1,265,391,278)	(1,941,442,132)	(1,829,776,618)	198,224,771		(499,393,799)	(1,764,785,077)

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Al 30-06-2023									
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
	En pesos dominicanos									
Pasivos										
Pasivos financieros										
Valor razonable	501,904	1,679,334	415,269	11,537,253	234,260	27,088	0	14,395,108	2,181,238	14,133,760
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	51,533,567	9,698,997	51,895,738	26,035,940	6,275,218	2,374,556	0	147,814,016	61,232,564	139,164,242
Pasivo financiero a costo amortizado										
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones con instituciones financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	568,028,458	909,196,264	737,951,139	554,937,333	902,435,331	97,857,886	0	3,770,406,411	1,477,224,722	2,770,113,194
Total pasivos	620,063,929	920,574,595	790,262,146	592,510,526	908,944,809	100,259,530	0	3,932,615,535	1,540,638,524	2,923,411,196

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Al 31-12-2022									
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
	En pesos dominicanos									
Pasivos										
Pasivos financieros										
Valor razonable	58,857,790	221,539	2,484,367	243,343	162,946	11,849,064	0	73,819,049	59,079,329	61,807,039
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	77,815,123	8,512,180	25,187,649	5,835,845	4,975,434	447,329	0	122,773,560	86,327,303	117,350,797
Pasivo financiero a costo amortizado										
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones con instituciones financieras	0	148,964,722	0	200,000,000	0	50,000,000	0	398,964,722	148,964,722	348,964,722
Operación de ventas con pacto de compra posterior	877,602,126	469,304,515	451,861,929	316,318,869	331,774,915	438,287,072	0	2,885,149,426	1,346,906,641	2,115,087,439
Total pasivos	1,014,275,039	627,002,956	479,533,945	522,398,057	336,913,295	500,583,465	0	3,480,706,757	1,641,277,995	2,643,209,997

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Al 31-12-2022									
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días	Total 90 días
	En pesos dominicanos									
Activos										
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	913,011,635	0	0	0	0	0	0	913,011,635	913,011,635	913,011,635
Instrumento financiero de cartera										
propia disponible	178,806,295	41,241,244	2,916,295	0	27,033,019	136,046,816	1,529,550,137	1,915,593,806	220,047,539	222,963,834
Instrumento financiero de cartera										
propia comprometida	69,692,477	35,550,976	171,811,322	27,486,391	117,033,846	9,753,716	444,407,963	875,736,691	105,243,453	304,541,166
Contratos derivados	0	4,569,963	20,004,803	19,237,853	19,926,036	0	0	63,738,655	4,569,963	43,812,619
Operaciones de compras con pacto										
de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total activos	1,161,510,407	81,362,183	194,732,420	46,724,244	163,992,901	145,800,532	1,973,958,100	3,768,080,787	1,242,872,590	1,484,329,254
Flujo de caja estático	147,235,368	(545,640,773)	(284,801,525)	(475,673,813)	(172,920,394)	(354,782,933)	1,973,958,100	287,374,030	(398,405,405)	(1,158,880,743)
Flujo de caja acumulados	147,235,368	(398,405,405)	(683,206,930)	(1,158,880,743)	(1,331,801,137)	(1,686,584,070)	287,374,030		(398,405,405)	(1,557,286,148)

7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que pudieran tener un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente

Las principales estimaciones efectuadas, en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales fueron medidos de acuerdo con las metodologías establecidas en la NIIF 13 y divulgadas de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7:

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

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

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

La valoración de las inversiones y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se realiza en base diaria y de acuerdo con los volúmenes y frecuencia de los títulos valores.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A., reconoce que existen títulos valores negociados frecuentemente y títulos valores negociados con poca frecuencia.

Cuando está disponible, la Compañía estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. (es el equivalente a los precios cotizados denominados datos de entrada Nivel 1, de acuerdo con la NIIF 13):

Se entenderá que existe un mercado activo, cuando las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha. Estas frecuencias y volúmenes se determinan de la siguiente manera:

- Es posible encontrar cotizaciones de compra - bid - y de venta - offer - en firme, por los últimos 23 días laborables, por montos que sean por lo menos iguales o superiores a quinientos mil dólares (US\$ 500,000.00) o su equivalente en la moneda en que esté denominado el instrumento financiero y,

- El precio de venta - offer - es superior al precio de compra - bid - en un máximo de un punto y medio porcentual (1.5%).

Cuando el mercado se encuentre en condiciones de liquidez Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A., procederá a realizar la valoración de los títulos valores tomando como precio de mercado el precio de compra - bid - del instrumento financiero en cuestión.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo, y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico.

Si no existiera un precio de cotización en un mercado activo, Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A. usará técnicas de valoración que hagan uso máximo de los datos de entrada observables relevantes, utilizando la menor cantidad posible de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que todos los participantes del mercado tomarían en cuenta al asignar un precio a una transacción (son precios observables, pero no relevantes de mercado, denominados datos de entrada Nivel 2, según la NIIF 13):

Cuando no sea posible determinar la existencia de un mercado líquido (frecuente y de alta frecuencia), la Gerencia de Riesgo procede a realizar una estimación del valor razonable de los instrumentos financieros de acuerdo con la naturaleza del instrumento financiero. Valoración de títulos valores en condiciones de baja liquidez (son estimaciones de la gerencia, denominados datos de entrada Nivel 3, según la NIIF 13):

La Gerencia de Riesgo recogerá toda la información que sea posible para estimar el valor razonable, a tales efectos podrá usar:

- Sondeos realizados por el Área de Tesorería con distintos creadores de mercado (Intermediarios de Valores (Puestos de Bolsa / Agentes de Valores) Bancos, Clientes Profesionales, entre otros).
- Precio de compraventa negociados en los últimos quince (15) días por la Sociedad con sus clientes propios.
- Precios reportados en la Bolsa de Valores de R.D., en los últimos 15 días.
- Precios reportados en la plataforma de Creadores de Mercados del Ministerio de Hacienda (Bloomberg), en los últimos 15 días.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

	Al 30-06-2023			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	756,483,927	1,628,015,287	0	2,384,499,214
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	242,240,725	546,866,862	0	789,107,587
Contratos derivados	0	54,693,212	0	54,693,212
Total	998,724,652	2,229,575,361	0	3,228,300,013
Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	0	14,395,108	0	14,395,108
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	0	147,814,016	0	147,814,016
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	0	0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	3,770,406,411	0	3,770,406,411
Total	0	3,932,615,535	0	3,932,615,535

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Al 31-12-2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	606,435,659	1,309,158,147	0	1,915,593,806
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	68,312,098	807,424,593	0	875,736,691
Contratos derivados	0	63,738,655	0	63,738,655
Total	674,747,757	2,180,321,395	0	2,855,069,152
Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	0	73,819,049	0	73,819,049
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	0	122,773,560	0	122,773,560
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	398,964,722	0	398,964,722
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	2,885,149,426	0	2,885,149,426
Total	0	3,480,706,757	0	3,480,706,757

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022, es como sigue:

	Semestre finalizado el 30-06-2023			Total
	USD	EURO	Otros	
Efectivo y equivalentes de efectivo	(20,537)			(20,537)
Inversiones en renta fija	(173,790)			(173,790)
Inversiones en renta variable	0			0
Deudores por intermediación	0			0
Otras cuentas por cobrar	0			0
Cuentas por cobrar relacionadas	0			0
Otras inversiones	0			0
Otros activos	(6,348)			(6,348)
Pasivos financieros a valor razonable	0			0

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0			0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	49,504			49,504
Acreedores por intermediación	0			0
Otras cuentas por pagar	0			0
Cuentas por pagar relacionadas	0			0
Otros pasivos	0			0
Total, diferencias en cambio en USD	(151,171)	0	0	(151,171)
Tasa de cambio promedio	55.0906	0	0	55.0906
Total, diferencias en cambio en DOP	(8,328,101)	0	0	(8,328,101)

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Semestre finalizado el 30-06-2022			
	Ingresos (gastos)			
	USD	EURO	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	(264,329)			(264,329)
Inversiones en renta fija	(690,310)			(690,310)
Inversiones en renta variable	0			0
Deudores por intermediación	0			0
Otras cuentas por cobrar	0			0
Cuentas por cobrar relacionadas	0			0
Otras inversiones	0			0
Otros activos	(10)			(10)
Pasivos financieros a valor razonable	227			227
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0			0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	652,607			652,607
Acreedores por intermediación	0			0
Otras cuentas por pagar	0			0
Cuentas por pagar relacionadas	0			0
Otros pasivos	0			0
Total, diferencias en cambio en USD	(301,815)	0	0	(301,815)
Tasa de cambio promedio	55.5217	0	0	55.5217
Total, diferencias en cambio en DOP	(16,757,274)	0	0	(16,757,274)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Al 30-06-2023	Al 31-12-2022
	USD	USD
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,387,860	6,885,018
Inversiones en renta fija	16,776,193	10,784,335
Inversiones en renta variable	164,300	160,674
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	0	0
Cuentas por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	164,732	49,929
Otras inversiones	0	0
Otros activos	62,991	14,006
Total activos	18,556,076	17,893,962

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Al 30-06-2023	Al 31-12-2022
	USD	USD
Pasivos		
Pasivos financieros a valor razonable	208,263	225,445
Pasivos financieros a valor razonable-instrumentos financieros derivados	544,025	192,739
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0
Obligaciones por financiamientos	0	0
Obligaciones por financiamientos emitidos	0	0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0	0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	13,720,165	11,877,834
Acreeedores por intermediación	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0
Otros pasivos	134	30,112
Total pasivos	14,472,587	12,326,130
Posición neta	4,083,489	5,567,832

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$ 55.2512 y 55.9819 por cada US\$1, respectivamente.

Análisis de sensibilidad

	Al 30-06-2023		Al 31-12-2022	
	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$
Activos sensibles a tasa	1,025,245,434	18,556,076	1,111,192,867	20,319,146
Pasivos sensibles a tasa	(799,627,788)	(14,472,587)	(878,072,086)	(16,047,454)
Posición neta	225,617,646	4,083,489	233,120,781	4,271,692
Exposición a tasa de cambio, 10% de variabilidad	22,561,765		23,312,078	

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación, del peso dominicano versus el dólar americano, de un 10%. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de 22,561,765 y de 23,312,078, para junio de 2023 y para diciembre de 2022, respectivamente. Si lo que ocurre es una disminución, entonces lo que se produce es una pérdida.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022, está conformado de la siguiente manera:

	<u>Al 30-06-2023</u>	<u>Al 31-12-2022</u>
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	20,000	20,000
Saldos en bancos		
En moneda nacional	820,137,989	487,555,264
En moneda extranjera, equivalente a US\$ 1,387,860 (US\$ 6,885,018 al 31-12-2022)	76,680,953	385,436,371
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	5,000,000	40,000,000
Disponibilidad restringida	701,351	0
Total	<u>902,540,293</u>	<u>913,011,635</u>

La Compañía reconoció ingresos por intereses, por los saldos depositados en bancos, durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022, por RD\$ 37,277,867 y por RD\$ 12,865,614, respectivamente.

Las inversiones en certificados de depósitos a plazo son de vencimientos menor o igual a 90 días y devengaron rendimientos de RD\$ 1,800,883 para el período de junio de 2023.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022

	Activos financieros a:			Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	
		En pesos dominicanos		
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	913,011,635	0	0	913,011,635
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,915,593,806	0	0	1,915,593,806
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	875,736,691	0	0	875,736,691
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0
Valoración de contratos spot	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	63,738,655	0	0	63,738,655
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	0	0	0	0
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	59,342,556	59,342,556
Inversiones en sociedades	2,500,818	0	0	2,500,818
Total	3,770,581,605	0	59,342,556	3,829,924,161

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

10.1.2 Pasivo financiero

	Al 30 de junio de 2023		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	14,395,108	0	14,395,108
Instrumentos financieros derivados	147,814,016	0	147,814,016
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Obligaciones por financiamiento	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	0	3,770,406,411	3,770,406,411
Acreeedores por intermediación	0	200,000	200,000
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	38,500	38,500
Otros pasivos	0	53,351,268	53,351,268
Otros pasivos financieros	0	0	0
Total	162,209,124	3,823,996,179	3,986,205,303

	Al 31 de diciembre de 2022		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	73,819,049	0	73,819,049
Instrumentos financieros derivados	122,773,560	0	122,773,560
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Obligaciones por financiamiento	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	398,964,722	398,964,722
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	0	2,885,149,426	2,885,149,426
Acreeedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	1,238,662	1,238,662
Otros pasivos	0	18,305,116	18,305,116
Otros pasivos financieros	0	0	0
Total	196,592,609	3,303,657,926	3,500,250,535

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
 Notas a los Estados Financieros Individuales
 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

10.2.1 Renta variable

Al 30 de junio de 2023						
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	0	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión						
Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	2,638,512	0	0	0	0	2,638,512
Extranjeras	651,204	0	0	0	0	651,204
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	39,980,218	0	0	0	0	39,980,218
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
Otros						
Total IFRV	43,269,934	0	0	0	0	43,269,934

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 30 de junio de 2023

Instrumentos financieros a valor razonable

Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Unidades No. acciones
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		

En pesos dominicanos

Instrumentos de renta variable

Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos

FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL	430,031	0	0	0	0	430,031	323
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL- DOLARES	84,759	0	0	0	0	84,759	773
FONDO DE INVERSION ABIERTO UNIVERSAL LIQUIDEZ	108,307	0	0	0	0	108,307	82
FONDO DE INVERSION UNIVERSAL ABIERTO PLAZO MENSUAL DOLAR	98,572	0	0	0	0	98,572	85
FONDO MUTUO RENTA FIJA NACIONAL BHD LIQUIDEZ	762,412	0	0	0	0	762,412	456
FONDO MUTUO RENTA FIJA-BHD FONDOS PLAZO 30 DIAS DOLARES	190,526	0	0	0	0	190,526	16,508
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO	873,902	0	0	0	0	873,902	540
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO EN DOLARES	90,003	0	0	0	0	90,003	835
INVESCO QQQ TRUST	301,514	0	0	0	0	301,514	829
SPDR GOLD SHARES	107,629	0	0	0	0	107,629	608
SPDR S&P 500 ETF TRUST	242,061	0	0	0	0	242,061	553

Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	19,695,844	0	0	0	0	19,695,844	12
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	12,321,693	0	0	0	0	12,321,693	1,003
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	1,422,094	0	0	0	0	1,422,094	13,095
JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO	3,712,581	0	0	0	0	3,712,581	3,315
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	2,828,006	0	0	0	0	2,828,006	2,763

Total IFRV	43,269,934	0	0	0	0	43,269,934	
-------------------	-------------------	----------	----------	----------	----------	-------------------	--

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	0	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión						
Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	2,543,130	0	0	0	0	2,543,130
Extranjeras	565,327	0	0	0	0	565,327
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	39,374,253	0	0	0	0	39,374,253
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
Otros						
Total IFRV	42,482,710	0	0	0	0	42,482,710

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022

Instrumentos financieros a valor razonable

Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Unidades No. acciones
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		

En pesos dominicanos

Instrumentos de renta variable

Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos

FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL	412,000	0	0	0	0	412,000	323.14
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL- DOLARES	84,429	0	0	0	0	84,429	783.19
FONDO DE INVERSION ABIERTO UNIVERSAL LIQUIDEZ	104,338	0	0	0	0	104,338	82.34
FONDO DE INVERSION UNIVERSAL ABIERTO PLAZO MENSUAL DOLAR	98,130	0	0	0	0	98,130	85.65
FONDO MUTUO RENTA FIJA NACIONAL BHD LIQUIDEZ	724,776	0	0	0	0	724,776	455.73
FONDO MUTUO RENTA FIJA-BHD FONDOS PLAZO 30 DIAS DOLARES	190,174	0	0	0	0	190,174	16,726.27
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO	839,611	0	0	0	0	839,611	539.72
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO EN DOLARES	89,672	0	0	0	0	89,672	845.89
INVESCO QQQ TRUST	234,326	0	0	0	0	234,326	839.73
SPDR GOLD SHARES	108,775	0	0	0	0	108,775	615.80
SPDR S&P 500 ETF TRUST	222,226	0	0	0	0	222,226	559.82

Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	19,061,799	0	0	0	0	19,061,799	12.00
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	12,345,326	0	0	0	0	12,345,326	1,003.00
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	1,434,400	0	0	0	0	1,434,400	13,267.71
JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO	3,759,103	0	0	0	0	3,759,103	3,358.91
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	2,773,625					2,773,625	2,799.10

Total IFRV	42,482,710	0	0	0	0	42,482,710	
-------------------	-------------------	----------	----------	----------	----------	-------------------	--

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

10.2.2 Renta Fija

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 30 de junio de 2023					Total
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta fija						
Del Estado						
Nacionales	2,179,821,523	788,312,266	0	0	788,312,266	2,968,133,789
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
De entidades financieras						
Nacionales	31,275,769	0	0	0	0	31,275,769
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
De empresas						
Nacionales	130,131,988	795,321	0	0	795,321	130,927,309
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
Total IFRF	2,341,229,280	789,107,587	0	0	789,107,587	3,130,336,867

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 30 de junio de 2023				Total	Valor nominal	
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida					
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
En pesos dominicanos							
Instrumentos de renta fija							
Títulos valores de deuda							
ACERO ESTRELLA. S.R.L.	1,493,253	0	0	0	0	1,493,253	1,168,578
ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	20,037,397	0	0	0	0	20,037,397	20,000,000
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	10,731,404	0	0	0	0	10,731,404	8,550,000
DOMINICAN POWER PARTNERS	1,777,475	0	0	0	0	1,777,475	1,598,859
EDENORTE DOMINICANA, S.A.	29,946,080	0	0	0	0	29,946,080	29,708,807
EDESUR DOMINICANA, S.A.	29,519,744	0	0	0	0	29,519,744	29,519,635
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL ESTE, S.A.	22,192,995	0	0	0	0	22,192,995	22,192,908
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	14,433,639	795,321	0	0	795,321	15,228,960	13,577,228
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	0	0	0	0	0	0	0
BANCO BHD	26,747,254	0	0	0	0	26,747,254	22,700,000
BANCO MULTIPLE LAFISE, S.A.	4,528,515	0	0	0	0	4,528,515	4,422,200
BANCO CENTRAL RD	918,711,877	121,408,489	0	0	121,408,489	1,040,120,366	960,760,000
MINISTERIO DE HACIENDA RD	1,261,109,645	666,903,779	0	0	666,903,779	1,928,013,424	1,503,508,088
Total IFRF	2,341,229,278	789,107,589	0	0	789,107,589	3,130,336,867	

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 31 de diciembre de 2022					Total
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	En pesos dominicanos					
Instrumentos de renta fija						
Del Estado						
Nacionales	1,672,893,127	311,845,783	563,890,908	0	875,736,691	2,548,629,818
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
De entidades financieras						
Nacionales	31,283,002	0	0	0	0	31,283,002
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
De empresas						
Nacionales	168,934,967	0	0	0	0	168,934,967
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
Total IFRF	1,873,111,096	311,845,783	563,890,908	0	875,736,691	2,748,847,787

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022

Instrumentos financieros a valor razonable

Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	Valor nominal
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			

En pesos dominicanos

Instrumentos de renta fija

Títulos valores de deuda

ACERO ESTRELLA. S.R.L.	10,655	0	0	0	0	10,655	8,578
ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	20,040,274	0	0	0	0	20,040,274	20,000,000
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	10,731,404	0	0	0	0	10,731,404	8,550,000
DOMINICAN POWER PARTNERS	1,793,917	0	0	0	0	1,793,917	1,620,004
EDENORTE DOMINICANA, S.A.	44,346,777	0	0	0	0	44,346,777	43,994,706
EDESUR DOMINICANA, S.A.	43,714,738	0	0	0	0	43,714,738	43,714,737
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL ESTE, S.A.	32,864,779	0	0	0	0	32,864,779	32,864,779
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	15,432,422	0	0	0	0	15,432,422	14,498,864
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	0	0	0	0	0	0	0
BANCO BHD	26,752,852	0	0	0	0	26,752,852	22,700,000
BANCO MULTIPLE LAFISE, S.A.	4,530,150					4,530,151	4,422,200
BANCO CENTRAL RD	446,455,350	52,122,918		0	52,122,918	498,578,268	466,880,000
MINISTERIO DE HACIENDA RD	1,226,437,777	259,722,865	563,890,908	0	823,613,773	2,050,051,550	1,705,862,906
Total IFRF	1,873,111,095	311,845,783	563,890,908	0	875,736,692	2,748,847,787	

Durante los semestres finalizados en 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022, la compañía registró ganancia neta no realizadas de RD\$ 321,381,414 y de RD\$ 25,885,416, respectivamente, como producto de la valoración a valor razonable del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD “T”, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD “T” por unos RD\$ 13,962,244,549 y RD\$ 3,877,732,768, respectivamente, y registró ganancias netas realizadas por RD\$ 142,489,296 y por RD\$ 15,562,065, respectivamente, como producto de dichas ventas, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante el 30 de junio de 2022, la compañía registró pérdidas netas no realizadas de RD\$ 27, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones “T”, a valor razonable, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados. Durante el 1er semestre 2023 no hubo valoraciones.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones “T” por unos RD\$ 98,742,162, respectivamente, registrándose pérdidas netas realizadas de RD\$ 2,690,582, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados. Durante el 1er semestre de 2023 no hubo ventas de inversiones de renta variable.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD “T”, está conformado principalmente por:

- 93.53%(91.31% al 2022) de títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y del Banco Central de República Dominicana.
- 2.54% (4.33% al 2022) conformado por inversiones en el reconocimiento de deuda de las empresas generadoras de electricidad Edenorte, Edesur y Edeeste

10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no tiene inversiones a costo amortizado.

Durante el 1er semestre de 2022, la Compañía registró ingresos por RD\$ 726,175, contabilizados en el estado de resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

10.4 Contratos de derivados financieros

30 de junio de 2023

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivado a valor razonable						Total Activo Derivado a valor razonable	Total, Pasivo Derivado a valor razonable	
		Compra de cartera		Venta de cartera		Posición Activa			Posición Pasiva					
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año			
En pesos dominicanos														
A) Forward														
En moneda nacional (DOP)	66	2,242,962,828	2,799,817,061	83,200,000	100,310,872	5,641,094	45,141,034	552,991	16,618,753	72,341,548	28,795,696	51,335,119	117,755,997	
En moneda extranjera (USD)	7	217,468,723	297,556,346	205,534,464	221,938,613	3,358,093	0	0	6,119,118	23,938,901	0	3,358,093	30,058,019	
B) Otros contratos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total	73	2,460,431,551	3,097,373,407	288,734,464	322,249,485	8,999,187	45,141,034	552,991	22,737,871	96,280,449	28,795,696	54,693,212	147,814,016	

Los contratos “forward” de títulos valores de deuda, tanto de compras como de ventas, se encuentran registrados en cuentas contingentes por el monto pactado, hasta la fecha de liquidación, y se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción (Notas 22 y 32).

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivado a valor razonable						Total Activo Derivado a valor razonable	Total, Pasivo Derivado a valor razonable	
		Compra de cartera		Venta de cartera		Posición Activa			Posición Pasiva					
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año			
En pesos dominicanos														
A) Forward														
En moneda nacional (DOP)	59	1,846,292,828	2,223,111,291	211,000,000	210,742,576	0	63,009,996	0	34,259,855	39,961,269	37,762,568	63,009,996	111,983,692	
En moneda extranjera (USD)	7	178,022,442	224,959,946	0	0	0	728,659	0	1,194,940	4,997,169 0	4,597,759	728,659	10,789,868	
B) Otros contratos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total	66	2,024,315,270	2,448,071,237	211,000,000	210,742,576	0	63,738,655	0	35,454,795	44,958,438	42,360,327	63,738,655	122,773,560	

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Clasificados por contraparte, al 30 de junio de 2023:

Contrapartes	Activo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Valor de mercado de los contratos derivados DOP	Monto a liquidar de los contratos derivados DOP
Personas físicas	16,296,693	24,305,899	340,774,848	358,251,547
Personas jurídicas	20,636,952	107,622,429	2,070,928,008	2,200,435,673
Intermediarios de valores	3,358,093	7,551,341	433,141,612	433,218,791
Inversionistas institucionales	0	0	0	0
Partes relacionadas	9,891,046	3,540,194	171,885,514	172,207,406
Entidades de intermediación financiera	4,510,428	4,794,153	251,311,601	255,509,475
Total	54,693,212	147,814,016	3,268,041,583	3,419,622,892

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2022:

Contrapartes	Activo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Valor de mercado de los contratos derivados DOP	Monto a liquidar de los contratos derivados DOP
Personas físicas	6,761,941	10,301,697	267,123,952	276,289,889
Personas jurídicas	34,587,887	97,684,532	1,884,871,938	1,986,773,504
Intermediarios de valores	0	0	0	0
Inversionistas institucionales	0	0	0	0
Partes relacionadas	21,660,168	98,417	191,562,153	205,765,809
Entidades de intermediación financiera	728,659	14,688,914	193,764,566	189,984,611
Total	63,738,655	122,773,560	2,537,322,609	2,658,813,813

11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo

Al cierre del 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene saldos por compras al contado con ventas a plazo.

12 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo

Al cierre del 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

13 Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no hubo deudores por intermediación.

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía es controlada por Vertex Financial Investment, LTD, que posee el 99.9999% de las acciones. El resumen de los saldos y transacciones identificadas más importantes con sus empresas relacionadas es como sigue:

Transacción	Cantidad	2023			
		Semestre finalizado el 30/06/ 2023		Saldos al 30/06/2023	
		Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
En pesos dominicanos					
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a término	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	0	0
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	10	0	159,118	0	5,505,073
Préstamos de títulos valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	12	27,900,397	39,247,998	9,891,046	3,540,194
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0	0	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0	0	0
Gastos					
Préstamos	0	0	0	0	0
Compra de acción	0	0	0	0	0
Pagos por remuneraciones al personal (a)	0	0		0	0

Transacción	Cantidad	2022			
		Semestre finalizado el 30/06/ 2022		Saldos al 31/12/2022	
		Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
En pesos dominicanos					
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	0
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a término	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	0	0
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	46	0	739,518	0	1,980,962
Préstamos de títulos valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	1	3,691,193	0	109,368	187,154
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0	0	0
Cuentas corrientes	0	0	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Compra de acción	0	0	0	0	0

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Pagos por remuneraciones al personal (a)	0	0	5,176,035	0	0
--	---	---	-----------	---	---

(a) Los préstamos, remuneraciones y compensaciones a la gerencia general y subgerencias, son como sigue:

	Semestres finalizados el:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones del personal		
– Beneficios a los empleados a corto plazo	0	0
– Beneficios post-empleo	0	0
– Otros beneficios a largo plazo	0	0
– Beneficios por terminación	0	0
– Pagos basados en acciones	0	0
– Otras remuneraciones	1,911,041	1,999,033
Bonos y /o Gratificaciones	2,100,000	3,177,002
Préstamos a Ejecutivos	0	0

15 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones como miembro de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana. A continuación, el detalle:

Al 30 de junio de 2023 y Al 31 de diciembre de 2022

Entidad	Cantidad de Acciones	Valor Nominal DOP	Prima por acción DOP	Reserva legal	Tipo de Acciones	Porcentaje de Participación %	Derecho de asiento o costo de adquisición	Monto de la Inversión En pesos dominicanos	
								30/06/2023	31/12/2022
Bolsa de Valores de la República Dominicana	2	100	288.95	40	Clase A y clase O	1%	2,500,000	2,500,818	2,500,818
								<u>2,500,818</u>	<u>2,500,818</u>

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Compañía no recibió dividendos de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
Costo:				
Saldo inicial al 31-12-2021	28,305	3,422,232	0	3,450,537
Adiciones	1,016,067	0	0	1,016,067
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2022	1,044,372	3,422,232	0	4,466,604
Adiciones	0	0	0	
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2023	1,044,372	3,422,232	0	4,466,604
Amortizaciones:				
Saldos al 31-12-2021	28,305	3,398,018	0	3,426,323
Cargos por amortización	186,279	5,381	0	191,660
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2022	214,584	3,403,399	0	3,617,983
Cargos por amortización	101,607	2,690	0	104,297
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2023	316,191	3,406,089	0	3,722,280
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2022	829,788	18,833	0	848,621
Saldos al 30-06-2023	728,181	16,143	0	744,324

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, se registró gastos de RD\$ 104,297 y de RD\$ 87,362, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
 Notas a los Estados Financieros Individuales
 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

17 Propiedad Planta y Equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
	En pesos dominicanos				
Costo					
Saldo inicial al 31-12-2021	1,312,740	0	982,318	2,772,391	5,067,449
Adiciones	62,008	0	148,016	0	210,024
Retiros	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2022	1,374,748	0	1,130,334	2,772,391	5,277,473
Adiciones	9,882	0	0	0	9,882
Retiros	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2023	1,384,630	0	1,130,334	2,772,391	5,287,355
Depreciación acumulada					
Saldo inicial al 31-12-2021	1,190,747	0	939,543	1,514,761	3,645,051
Cargos por depreciación	36,702	0	18,125	260,200	315,027
Retiros	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	(10,256)	0	0	0	(10,256)
Saldos al 31-12-2022	1,217,193	0	957,668	1,774,961	3,949,822
Cargos por depreciación	27,338	0	18,956	130,100	176,394
Retiros	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2023	1,244,531	0	976,624	1,905,061	4,126,216
Valor neto					
Saldos al 31-12-2022	157,555	0	172,666	997,430	1,327,651
Saldos al 30-06-2023	140,099	0	153,710	867,330	1,161,139

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

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$ 176,394 y RD\$ 150,516, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Las vidas útiles al 30 de junio de 2023, inicial y restantes, de cada uno de los componentes de las propiedades, plantas y equipos, son las siguientes:

Activos	Vida útil (meses)	
	Inicial	Restante
Mobiliario de oficina y equipos de oficina	60	0
Equipos de computo	60	0
Mejoras a la propiedad arrendada	60	0

18 Propiedades de inversión

Al cierre del 30 de junio de 2023 y del 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene propiedades de inversión.

19 Arrendamiento

La Compañía no realiza ningún pago por concepto de arrendamiento, por el uso del espacio donde opera actualmente su oficina, Calle Cub Scout No. 42, esquina Boy Scout, Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana. En su lugar tiene es un contrato de asesoramiento, gestión, soporte y llevanza de la plataforma tecnológica, data center, comunicación, y seguridad, así como el soporte en la gestión de Recursos Humanos

Algunos de las principales características y condiciones de este contrato se resumen como sigue:

- El plazo del contrato tiene una vigencia de 1 año, renovables.
- Los honorarios se pagan mensualmente y asciende a US\$ 3,375.00
- Los honorarios serán revisados anualmente por mutuo acuerdo entre las partes.

El gasto por concepto de honorarios para los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, fueron de RD\$ 1,617,079 y RD\$ 1,778,967, respectivamente.

20 Otros activos

Los otros activos, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	En pesos dominicanos	
Anticipos de sueldo	112,200	13,600
Anticipos a proveedores	89,200	0
Gastos pagados por anticipado	0	0
Total	<u>201,400</u>	<u>13,600</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

21 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, están conformados de la siguiente manera:

	Al 30-06-2023	Al 31-12-2022
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivos financieros a valor razonable	14,395,108	73,819,049
Valoración de contratos forward	147,814,016	122,773,560
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento de reportos	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0	398,964,722
Total pasivos financieros	162,209,124	595,557,331

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

30 de junio de 2023

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros a valor razonable	2,181,238	11,952,522	261,348	0	0
Valoración de contratos forward	61,232,564	77,931,678	8,649,774	0	0
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento de reportos	0	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0	0	0	0	0
Total	63,413,802	89,884,200	8,911,122	0	0

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros a valor razonable	60,133,989	2,284,522	11,400,538	0	0
Valoración de contratos forward	86,327,303	31,023,494	5,422,763	0	0
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento de reportos	0	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	148,964,722	200,000,000	50,000,000	0	0
Total	295,426,014	233,308,016	66,823,301	0	0

22 Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los contratos derivados financieros emitidos por la Compañía fueron:

	Al 30-06-2023		Al 31-12-2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	3,419,622,892	3,268,041,583	2,658,813,813	2,537,322,609

Los valores de mercado a plazo de los contratos derivados, por moneda, expresados en pesos dominicanos, fueron:

	Al 30-06-2023		Al 31-12-2022	
	DOP	USD	DOP	USD
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	2,900,127,933	519,494,959	2,433,853,867	224,959,946

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Los valores de mercado a plazo de los contratos derivados por contrapartes fueron:

Al 30 de junio de 2023

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
En pesos dominicanos				
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	251,311,601	433,141,612	0	2,735,169,679

Al 31 de diciembre de 2022

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
En pesos dominicanos				
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	193,764,566	0	0	2,465,049,247

Los efectos en resultados, de los contratos forward son:

	Semestres finalizados el	
	30-06-2023	30-06-2022
En pesos dominicanos		
Ingresos	603,435,111	81,841,514
Gastos	1,039,709,978	141,722,356
	<u>1,643,145,089</u>	<u>223,563,870</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Las condiciones pactadas para estos contratos son como sigue:

Al 30 de junio de 2023

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Opciones	0	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	1,218,368,261	1,616,460,780	584,793,851	0	0

Al 31 de diciembre de 2022

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Opciones	0	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	995,886,163	1,324,989,751	337,937,899	0	0

Los vencimientos de los valores de mercado de los contratos a plazos son:

Al 30 de junio de 2023

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Opciones	0	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	1,152,134,948	1,539,475,550	576,431,085	1,152,134,948	0

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
En pesos dominicanos					
Opciones	0	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	917,175,133	1,306,176,979	313,970,497	917,175,133	0

23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo

Al cierre del 30 de junio de 2023 y del 31 de diciembre de 2022, no hubo obligaciones por financiamiento de reporto pasivo.

24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no hubo obligaciones por instrumentos financieros emitidos

25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera

Al cierre del 30 de junio de 2023, no tuvo obligaciones con intermediación financiera, sin embargo, si al 31 de diciembre de 2022. Estas obligaciones fueron las siguientes:

	Al 31-12-2022				
	Vencimientos en RDS				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Obligaciones a la vista					
Saldos de tarjetas de créditos	0	0	0	0	0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera					
Pagarés bancarios (con tasas de intereses entre 7.25% y 11.50% y vencimientos entre enero y marzo 2023)	484,722	0	398,480,000	0	0
Otras obligaciones	0	0	0	0	0
Total	484,722	0	398,480,000	0	0

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

26 Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Las operaciones de venta al contado con compra a plazo, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, están compuestas de la siguiente manera:

Renta Fija:

Contrapartes	Tasa promedio (%)	Al 30 de junio de 2023			Valor razonable del activo subyacente
		Vencimientos			
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	11.08%	75,673,701	2,119,534,162	2,195,207,863	2,018,859,675
Personas jurídicas	10.40%	179,611,195	1,390,082,280	1,569,693,475	1,451,250,530
Intermediarios de valores	0.00%	0	0	0	0
Inversionistas institucionales	0.00%	0	0	0	0
Partes vinculadas	11.94%	0	5,505,073	5,505,073	3,475,205,113
Total		255,284,896	3,515,121,515	3,770,406,411	6,945,315,318

Renta Variable:

Contrapartes	Tasa promedio (%)	al 30 de junio de 2023			Valor razonable del activo subyacente
		Vencimientos			
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	0	0	0	0	0
Personas jurídicas	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores	0	0	0	0	0
Inversionistas institucionales	0	0	0	0	0
Partes vinculadas	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0

Renta Fija:

Contrapartes	Tasa promedio (%)	Al 31 de diciembre de 2022			Valor razonable del activo subyacente
		Vencimientos			
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	13.62%	154,746,314	1,785,114,187	1,939,860,501	1,764,742,308
Personas jurídicas	8.13%	304,964,640	586,812,574	891,777,214	829,771,208
Intermediarios de valores	0.00%	0	0	0	0
Inversionistas institucionales	11.40%	0	53,511,711	53,511,711	48,158,500
Partes vinculadas	0.00%	0	0	0	0
Total		459,710,954	2,425,438,472	2,885,149,426	2,642,672,016

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Renta Variable:

Contrapartes	Tasa promedio (%)	al 31 de diciembre de 2022			Valor razonable del activo subyacente
		Vencimientos			
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	0	0	0	0	0
Personas jurídicas	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores	0	0	0	0	0
Inversionistas institucionales	0	0	0	0	0
Partes vinculadas	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0

27 Otros pasivos

Al cierre del 30 de junio de 2023 y del 31 de diciembre de 2022, los otros pasivos están conformados por ingresos diferidos por operaciones bursátiles.

27.1 Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación al 30 de junio de 2023 corresponden a, al 31 de diciembre de 2022 no hubo:

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	En pesos dominicanos	
Tipo de intermediación		
Intermediación de operaciones a término	200,000	0

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

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	En pesos dominicanos	
Personas físicas	200,000	0
Personas jurídicas	0	0
	<u>200,000</u>	<u>0</u>

27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

La Compañía, al 30 de junio de 2023 al 31 de diciembre de 2022, no tiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

27.3 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	28,571	1,238,662
Proveedores extranjeros	0	0
Otros proveedores	9,929	0
Total	<u>38,500</u>	<u>1,238,662</u>

27.3.1 Provisiones

La Compañía, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no posee provisiones registradas.

27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

	<u>Al 30-06-2023</u>	<u>Al 31-12-2022</u>
	En pesos dominicanos	
Pasivo laboral (a)		
Vacaciones	0	0
Retenciones a los empleados	0	0
Bonificaciones por pagar	2,166,316	3,962,574
Salario de navidad	1,341,444	0
Otras retenciones	0	0
Otras acumulaciones	724,012	274,032
	<u>4,231,772</u>	<u>4,236,606</u>
Impuestos por pagar	486,497	394,576
Honorarios por pagar	0	0
Dividendos por pagar	0	0
Total	<u>4,718,269</u>	<u>4,631,182</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(a) El movimiento de otras acumulaciones correspondientes a pasivo laboral para el 30 de junio de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

	<u>30-06-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	4,236,606	2,674,163
Ganancia (pérdida) actuarial	0	0
Pagos realizados	(7,631,945)	(14,272,359)
Liquidaciones anticipadas	0	0
Acumulaciones del ejercicio	7,627,111	15,834,802
Saldo final	<u>4,231,772</u>	<u>4,236,606</u>

El pasivo laboral de la Compañía es el establecido por las leyes dominicanas, las cuales son:

- **Plan de pensiones**

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

- **Otros beneficios**

Corresponden a vacaciones, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal.

- **Prestaciones laborales**

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

28 Impuestos por pagar

El cierre fiscal de la Compañía es en diciembre de cada año, por lo tanto, la nota de impuesto se presenta para el año 2022 y para el año 2021.

Para el año 2022 y para el año 2021, la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se registró provisión para impuesto sobre la renta.

La tasa de impuesto sobre la renta, para los cierres de diciembre 2022 y diciembre 2021, fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

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

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

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

Para los años 2022 y 2021 no existe impuesto, ya que la empresa generó pérdidas fiscales. El impuesto de los años 2022 y 2021 corresponde al 1% del impuesto a los activos.

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Ganancia neta antes de impuesto sobre la renta	1,177,598	65,871,100
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	34,346	321,118
Ingresos no gravables, neto	(562,264,095)	(401,072,041)
Otras partidas no deducibles	187,524,208	214,559,284
Más (menos) diferencias de tiempo		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(120,422)	(135,078)
Activos no capitalizables	-	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	-	-
Ajustes por inflación sistemas informáticos	-	-
Provisiones no admitidas	(154,516)	91,199
Diferencias cambiarias del año anterior	-	-
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	-	-
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>(373,802,881)</u>	<u>(120,364,418)</u>

	<u>Al 31-12-2022</u>	<u>Al 31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Base imponible, antes de pérdidas a compensar	(373,802,881)	(120,364,418)
Pérdidas de años anteriores que se compensan	-	-
Base imponible, después de pérdidas compensadas	<u>(373,802,881)</u>	<u>(120,364,418)</u>
Tasa impositiva	-	-
Impuesto determinado	<u>(373,802,881)</u>	<u>(120,364,418)</u>
Anticipos de impuestos	(1,199,974)	(172,249)
Retenciones intereses bancarios 1%	(1,755,393)	(1,243,498)
Saldo a favor ejercicio anterior	(875,502)	(1,130,529)
Retenciones del estado	-	-
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	<u>(3,830,869)</u>	<u>(2,546,276)</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Total de activos	3,833,552,061	2,938,220,907
Menos:		
Activos no deducibles	<u>(3,833,221,841)</u>	<u>(2,938,056,138)</u>
Base imponible	330,220	164,769
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	<u>3,302</u>	<u>1,648</u>
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u>3,302</u>	<u>1,648</u>

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

	<u>Base</u>		<u>Diferencias</u>	
	<u>Fiscal</u>	<u>Financiera</u>	<u>Permanente</u>	<u>Temporal</u>
	En pesos dominicanos			
Propiedad, planta y equipo	175,249	54,827	-	(120,422)
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Provisiones	-	(154,516)	-	(154,516)
Otros	-	(562,054,752)	(562,054,752)	0
Total	<u>175,249</u>	<u>(562,154,441)</u>	<u>(562,054,752)</u>	<u>(274,938)</u>

Impuesto diferido

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

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	309,486,409	251,795,263
Ajuste por inflación	<u>24,232,786</u>	<u>21,402,597</u>
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	333,719,195	273,197,860
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	(116,455,038)	(84,075,869)
Pérdidas fiscales del período	<u>373,802,881</u>	<u>120,364,418</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u>591,067,038</u>	<u>309,486,409</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros es el siguiente:

Años de las pérdidas fiscales	Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RD\$	Vencimientos de las pérdidas fiscales pendientes de compensar
2018	57,890,943	2023
2019	51,554,452	2024
2020	3,987,600	2025
2021	103,831,162	2026
2022	373,802,881	2027
	<u><u>591,067,038</u></u>	

Reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuestos

La tasa de impuesto sobre la renta para el cierre de diciembre de 2022 y para el cierre de diciembre de 2021 fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

Para el año 2022 y para el año 2021 la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se determina reconciliación entre la tasa de impuesto sobre la renta y la tasa efectiva que se aplicaría si existiera gasto de impuesto.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

29 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Al 30-06-2023		Al 31-12-2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Medidos a su valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	902,540,293	902,540,293	913,011,635	913,011,635
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	3,228,300,013	3,228,300,013	2,855,069,152	2,855,069,152
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en otros resultados integrales	0	0	0	0
Medidos a costo amortizado				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	140,611,282	140,611,282	59,342,556	59,342,556
Total activos financieros	4,271,451,588	4,271,451,588	3,827,423,343	3,827,423,343
	Al 30-06-2023		Al 31-12-2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Pasivos financieros				
Medidos a su valor razonable				
	162,209,124	162,209,124	196,592,609	196,592,609
Medidos a costo amortizado				
Obligaciones por financiamientos	0	0	0	0
Obligaciones por financiamientos emitidos	0	0	0	0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0	0	398,964,722	398,964,722
Cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	38,500	38,500	1,238,662	1,238,662
Otros pasivos corrientes	0	0	0	0
Total pasivos financieros	162,247,624	162,247,624	596,795,993	596,795,993
Instrumentos financieros, netos	4,109,203,964	4,109,203,964	3,230,627,350	3,230,627,350

30 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

El Artículo No. 156 de la Ley No. 249-17, que regula el Mercado de Valores de la República Dominicana, establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es RD\$50,000,000.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el capital social autorizado y el capital social suscrito y pagado es de noventa y cinco millones de pesos dominicanos (RD\$ 95,000,000.00), conformado por novecientas cincuenta mil (950,000) acciones comunes, nominativas y negociables, con un valor nominal de cien pesos dominicanos (RD\$100.00) cada una.

Reserva legal

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la reserva legal, de RD\$ 19,000,000.00, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, celebrado el 29 de abril de 2022 se decretó un dividendo en efectivo de DOP 15,000,000, el cual fue pagado el 12 de mayo de 2022

La composición de las cuentas de patrimonio, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

30.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 30/06/2023		Al 31/12/2022	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000
	Emitidas y en Circulación			
	Al 30/06/2023		Al 31/12/2022	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

30.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	Al 30-06-2023				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 31-12-2022	950,000	95,000,000	0	19,000,000	214,667,042
Aumento	0	0	0	0	0
Disminución	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	(42,096,647)
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos (dividendos)	0	0	0	0	0
Saldos al 30-06-2023	950,000	95,000,000	0	19,000,000	172,570,395

	Al 31-12-2022				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 31-12-2021	950,000	95,000,000	0	19,000,000	230,868,123
Aumento	0	0	0	0	0
Disminución	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	1,177,598
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos (dividendos)	0	0	0	0	(15,000,000)
Efecto aplicación nuevo manual contable de la SIMV	0	0	0	0	(2,378,679)
Saldos al 31-12-2022	950,000	95,000,000	0	19,000,000	214,667,042

30.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	Al 30-06-2023			Al 31-12-2022		
	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación
Vertex Financial Investments, Ltd	949,999	94,999,900	99.99999%	949,999	94,999,900	99.99999%
Víctor García Fadul	1	100	0.0001%	1	100	0.0001%
	950,000	95,000,000	100.0000%	950,000	95,000,000	100.0000%

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

31 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, son como siguen:

	Semestres finalizados el:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:		
Comisiones por operaciones bursátiles y extra bursátiles	1,070,892	2,588,388
Comisiones y servicios	(3,410,042)	(4,493,462)
Otras comisiones		0
Total	(2,339,150)	(1,905,074)
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	0	0
Custodia de valores	0	0
Asesorías financieras	5,265,116	7,157,308
Otras	0	0
Total	5,265,116	7,157,308

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

32 Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Los resultados por operaciones con instrumentos financieros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, en pesos dominicanos, son los siguientes:

30 de junio de 2023

Tipo de Contrato	A valor razonable								A costo amortizado				Otros		Total	
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
	En pesos dominicanos															
A valor razonable	0	772,221,733	(336,805,573)	397,929,961	(255,440,665)	0	(6,661,024)	0	0	0	0	0	0	0	0	571,244,432
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	603,435,111	(1,039,709,978)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(436,274,867)
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	39,078,750	(157,199,293)	61,519,620	(58,762,103)	0	0	0	0	(115,363,026)
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	5,265,116	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,265,116
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	1,070,892	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,070,892
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	(3,410,042)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,410,042)
Otras comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	2,925,966	1,375,656,844	(1,376,515,551)	397,929,961	(255,440,665)	0	(6,661,024)	39,078,750	(157,199,293)	61,519,620	(58,762,103)	0	0	0	0	22,532,505

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

33 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Por los semestres finalizados el:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos y salarios	10,329,342	9,350,606
Vacaciones	368,516	184,627
Bonificaciones	5,022,525	6,364,408
Seguridad social	946,547	855,109
Aportes al plan de pensiones	689,523	630,218
Otras compensaciones al personal	1,656,834	797,379
Total remuneraciones y beneficios al personal	19,013,287	18,182,347
Gastos operativos		
Viajes	0	0
Comisiones	0	0
Promoción y publicidad	1,143,318	1,255,278
Otros	0	0
Total gastos operativos	1,143,318	1,255,278
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	10,550,209	9,229,388
Servicios de proveedores extranjeros	20,341	14,987
Arrendamientos	0	0
Asesoría legal	190,643	236,808
Amortización de intangibles	101,607	84,672
Amortización de software	2,690	2,690
Gastos de depreciación	176,394	150,516
Cuotas y comisiones pagadas	5,632,769	4,669,987
Gastos de comunicaciones	1,111,057	1,072,590
Impuestos	260,000	0
Electricidad	0	0
Seguro y reaseguros	0	0
Mantenimiento y reparaciones	0	0
Otros gastos administrativos	348,539	297,217
Total otros gastos de administración	18,394,249	15,758,855
Total gastos de administración y comercialización	38,550,854	35,196,480

34 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no posee plan de beneficios basados en acciones.

35 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

Cuentas de orden y contingentes

- Contratos spot

Contraparte	Al 30 de junio de 2023			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	0	0	0	0
Intermediario de valores	0	0	0	0
Personas jurídicas	0	0	0	0
Personas físicas	0	0	0	0

Contraparte	Al 31 de diciembre de 2022			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	0	0	0	0
Intermediario de valores	0	0	0	0

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Personas jurídicas	0	0	0	0
Personas físicas	0	0	0	0

- **Contratos forward de títulos valores, incluye divisa implícita**

Contraparte	Al 30 de junio de 2023			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	255,509,475	251,311,601	0	0
Intermediario de valores	110,959,794	111,890,822	322,211,364	321,250,790
Personas jurídicas	2,379,519,265	2,242,813,521	0	0
Personas físicas	358,209,249	340,774,848	0	0

Contraparte	Al 31 de diciembre de 2022			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	89,224,049	83,744,361	100,742,576	110,020,205
Intermediario de valores	276,289,889	267,123,952	0	0
Personas jurídicas	4,530,610,549	3,965,849,604	320,742,576	297,038,783
Personas físicas	0	0		

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

- Detalle de los encargos de confianza

Contrapartes	Al 30 de junio de 2023		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
		En pesos dominicanos	
Personas físicas	111	1,648,388,898	50,797,593
Personas jurídicas	17	1,705,430,932	34,065,113
Entidades de intermediación financiera	2	178,740,000	5,105,273
Fondos de Pensiones	0	0	0
Aseguradoras	4	943,294,209	9,668,758
Otros clientes profesionales	12	2,599,826,781	51,334,792
		7,075,680,820	150,971,529

Contrapartes	Al 31 de diciembre de 2022		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
		En pesos dominicanos	
Personas físicas	66	679,162,468	20,027,193
Personas jurídicas	10	676,711,676	13,185,712
Entidades de intermediación financiera	2	111,960,000	2,663,813
Fondos de Pensiones	0	0	0
Aseguradoras	3	845,900,000	13,038,576
Otros clientes profesionales	8	1,726,300,404	45,225,451
		4,040,034,548	94,140,745

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

- **Detalle de Otras cuentas de orden**

	<u>Al 30-06-2023</u>	<u>Al 31-12-2022</u>
	En pesos dominicanos	
Otras cuentas de orden		
Garantías patrimoniales	0	0
Garantías prendarias otorgadas	0	0
Garantías prendarias recibidas	0	0
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	0	0
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	0	0
Otras cuentas de registro	0	0
Total	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

35.2 Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.

La Compañía, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no posee otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.

36 Hechos relevantes

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene hechos relevantes que informar.

37 Hechos posteriores

La Compañía, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

38 Otras revelaciones importantes

La Compañía, al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no tiene otras revelaciones importantes que informar.

39 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

40 Estados financieros ajustados por inflación

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la fecha de los estados financieros el índice de inflación no alcanzó los dos dígitos, lo cual no representan cambios importantes para fines de revelación.

41 Estados financieros consolidados

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no se presentan los estados financieros consolidados, dado que la Compañía no es una empresa controladora de otras empresas, conforme a los lineamientos establecidos en la NIIF 10 y las NIC 27 y 28. Adicionalmente, no ha sido requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

42 Índices patrimoniales para los estados financieros auditados

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones y ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y en la Resolución R-CNMV-2019-21-MV “Reglamento para los Intermediarios de Valores”. De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Compañía califica dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango III), de acuerdo con el mantenimiento del patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1) exigido.

Los patrimonios y garantías de riesgo e índices de liquidez y apalancamiento mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, se indican a continuación:

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Patrimonios, ratio e índice	Al 30-06-2023 Requerido	Mantenido	Al 31-12-2022 Requerido	Mantenido
Patrimonio y garantías de riesgo	No establecido	286,570,395	No establecido	328,667,042
Patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	Mayor a 150,000,001	286,570,395	Mayor a 150,000,001	328,667,042
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	95.00%	15.50%	140.34%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	95.00%	10.33%	140.34%
Índice de límite de apalancamiento	Mínimo 10%	71.13%	Mínimo 10%	88.55%
Ratio de cobertura de liquidez (<i>RCL</i>)	1	1.50	1	1.16

43 Reconocimiento de los efectos surgidos en la conversión

A inicio del año 2022 Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A. adoptó los requerimientos exigidos por el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas, tal como se indica en la Nota 2 de este informe.

Como producto de la adopción de la contabilización para las operaciones estructuradas, establecidas en el Manual Contable de la Superintendencia, se generó una pérdida de DOP 2,378,679, la cual se registró con cargos a los resultados acumulados.

Durante los próximos tres períodos después de la adopción de NIIFs, se deben compensar las pérdidas surgidas en el proceso de adopción con las utilidades obtenidas. Dichas pérdidas serán compensadas a razón de un tercio por año.

Como no hubo ganancias suficientes para compensar las pérdidas correspondientes, la parte no compensada se sumará a la parte que será compensada en el siguiente período, en caso de aplicar, tal como lo establece el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas.

44 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 7 de julio de 2023. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de junio de 2023.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 30 de junio de 2023

Víctor García Fadul
Gerente General

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

