



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

y

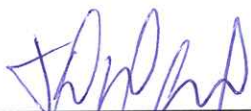
Semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	30-06-2018	31-12-2017
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	212,932,506.31	276,367,423.00
Inversiones en instrumentos financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	796,159,068.03	388,049,484.83
A valor razonable instrumentos financieros derivados	5,567,745.45	9,975,053.17
A valor razonable con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	0.00	0.00
Deudores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	18,989,917.54	12,294,246.39
Impuestos por cobrar	169,821.38	95,797.30
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Inversiones en sociedades	2,500,817.90	2,500,817.90
Activos intangibles	1,132,358.89	1,198,514.23
Propiedades, planta y equipo	1,338,200.15	1,469,563.04
Propiedades de Inversión	0.00	0.00
Otros activos	423,732.86	406,855.00
Total Activos	1,039,214,168.51	692,357,754.86

(*) Nota: Los Saldos de la Cuentas se presentan sin considerar el efecto por Deterioros, es decir, que su agregación algebraica no contiene los montos correspondientes a pérdida de valor, depreciaciones y amortizaciones acumuladas (en las cuentas donde apliquen).


 Víctor García Fadul
 Gerente General

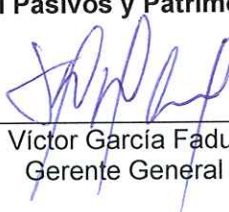



 Somayra Alt. Moreno
 Gerente de Contabilidad



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	30-06-2018	31-12-2017
Pasivos		
Pasivos financieros		
A valor razonable	681,674,041.48	441,752,788.22
A valor razonable-instrumento financieros derivados	45,012,602.68	5,782,752.95
A costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento	0.00	20,730,264.25
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	100,118,055.56	0.00
Acreedores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	697,871.53	1,718,470.39
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	1,320,830.94	4,585,908.92
Impuestos por pagar	217,427.88	232,493.94
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	2,415,098.02	8,795,761.36
Total Pasivos	831,455,928.09	483,598,440.03
Patrimonio		
Capital	95,000,000.00	95,000,000.00
Aportes para futura capitalización	0.00	0.00
Reserva legal	19,000,000.00	19,000,000.00
Reservas de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	86,259,314.83	26,039,904.17
Resultado del ejercicio	7,498,925.59	68,719,410.66
Superávit por revaluación	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total Patrimonio	207,758,240.42	208,759,314.83
Total Pasivos y Patrimonio	1,039,214,168.51	692,357,754.86


 Víctor García Fadul
 Gerente General

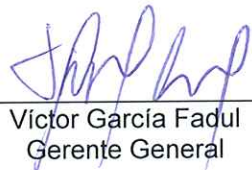



 Somayra Moreno
 Gerente de Contabilidad



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Resultados
Por los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	Acumulado		Semestral	
	Desde el 01-01-2018 hasta el 30-06-2018	Desde el 01-01-2017 hasta el 30-06-2017	Desde el 01-01-2018 hasta el 30-06-2018	Desde el 01-01-2017 hasta el 30-06-2017
Resultado por instrumentos financieros:				
A valor razonable	49,900,826.80	62,145,199.72	49,900,826.80	62,145,199.72
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	(28,808,443.82)	(34,239,239.87)	(28,808,443.82)	(34,239,239.87)
A costo amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00
Total resultados por instrumentos financieros	21,092,382.98	27,905,959.85	21,092,382.98	27,905,959.85
Ingresos por servicios:				
Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por asesorías financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00
Total ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado por intermediación				
Comisiones por operaciones bursátiles y extra bursátiles	3,188,311.94	0.00	3,188,311.94	0.00
Gastos por comisiones y servicios	(1,213,044.22)	(671,081.75)	(1,213,044.22)	(671,081.75)
Otras comisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
Total resultados por intermediación	1,975,267.72	(671,081.75)	1,975,267.72	(671,081.75)
Ingresos (Gastos) por financiamiento				
Ingresos por financiamiento	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	(543,055.56)	(9,944,279.86)	(543,055.56)	(9,944,279.86)
Total Ingresos (Gastos) financieros	(543,055.56)	(9,944,279.86)	(543,055.56)	(9,944,279.86)
Gastos de administración y comercialización	(19,889,848.79)	(17,075,850.15)	(19,889,848.79)	(17,075,850.15)
Otros resultados:				
Reajuste y diferencia de cambio	1,620,088.24	(2,053,590.97)	1,620,088.24	(2,053,590.97)
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	28.23	0.00	28.23
Otros ingresos (gastos)	3,244,091.00	3,422,862.43	3,244,091.00	3,422,862.43
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00	0.00	0.00
Total otros resultados	4,864,179.24	1,369,299.69	4,864,179.24	1,369,299.69
Resultado antes de impuesto a la renta	7,498,925.59	1,584,047.78	7,498,925.59	1,584,047.78
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7,498,925.59	1,584,047.78	7,498,925.59	1,584,047.78


 Víctor García Fadul
 Gerente General



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Otros Resultados Integrales
Por los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	<u>30-06-2018</u>	<u>30-06-2017</u>
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7,498,925.59	1,584,047.78
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0.00	0.00
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0.00	0.00
Operaciones descontinuadas	0.00	0.00
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	7,498,925.59	1,584,047.78


 Víctor García Fadul
 Gerente General



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reservas de capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Superávit por revaluación	Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	95,000,000.00	0.00	19,000,000.00	0.00	525,641.09	25,514,263.08	0.00	0.00	140,039,904.17
Aumentos de capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,584,047.78	0.00	0.00	1,584,047.78
Transferencia de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	25,514,263.08	(25,514,263.08)	0.00	0.00	0.00
Dividendos o participaciones distribuidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo al 30 de junio de 2017	95,000,000.00	0.00	19,000,000.00	0.00	26,039,904.17	1,584,047.78	0.00	0.00	141,623,951.95
Aumentos de capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	67,135,362.88	0.00	0.00	67,135,362.88
Transferencia de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dividendos o participaciones distribuidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2017	95,000,000.00	0.00	19,000,000.00	0.00	26,039,904.17	68,719,410.66	0.00	0.00	208,759,314.83
Aumentos de capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,498,925.59	0.00	0.00	7,498,925.59
Transferencia de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	68,719,410.66	(68,719,410.66)	0.00	0.00	0.00
Dividendos o participaciones distribuidos	0.00	0.00	0.00	0.00	(8,500,000.00)	0.00	0.00	0.00	(8,500,000.00)
Otro resultado integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo al 30 de junio de 2018	95,000,000.00	0.00	19,000,000.00	0.00	86,259,314.83	7,498,925.59	0.00	0.00	207,758,240.42

[Firma]
Víctor García Fadul
Gerente General



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Flujo de Efectivo Semestral
Por los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	30-06-2018	30-06-2017
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	1,975,267.72	(671,081.75)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(112,191,247.67)	52,427,461.27
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	14,828,713.63	(42,656,864.31)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	0.00	0.00
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	0.00	0.00
Gastos de administración y comercialización pagados	(29,643,001.15)	(14,205,828.39)
Intereses pagados	(425,000.00)	(9,944,279.86)
Impuestos pagados	(306,518.02)	(216,892.77)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(3,468,458.01)	21,206,200.87
Flujo neto originado por actividades de la operación	(129,230,243.50)	5,938,715.06
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	0.00	0.00
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(221,783.91)	(137,883.49)
Venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Inversiones en sociedades	0.00	95.53
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	(276,457.80)	(7,581,885.58)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(498,241.71)	(7,719,673.54)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros a costo amortizado	79,269,735.75	(15,546,165.90)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	0.00	0.00
Aumentos de capital	0.00	0.00
Reparto de utilidades y de capital	(8,500,000.00)	0.00
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	0.00	0.00
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	70,769,735.75	(15,546,165.90)
Flujo neto total positivo (negativo) del periodo	(58,958,749.46)	(17,327,124.38)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente de efectivo	(4,476,167.23)	(2,710,552.45)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(63,434,916.69)	(20,037,676.83)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	276,367,423.00	127,391,741.25
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	212,932,506.31	107,354,064.42


Víctor García Fadul
Gerente General





Contenido

1	Información general de la empresa	11
2	Bases de preparación	12
3	Principales políticas contables	12
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo	12
3.2	Instrumentos financieros	13
3.2.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	13
3.2.2	Reconocimiento y valoración	13
3.3	Instrumentos financieros derivados	13
3.4	Inversiones en sociedades	14
3.5	Propiedad, planta y equipo	14
3.6	Deterioro de activos financieros y no financieros	15
3.7	Pasivos financieros a valor razonable	15
3.8	Pasivos financieros a costo amortizado	15
3.9	Impuesto sobre la renta	16
3.9.1	Impuesto sobre la renta corriente	16
3.9.2	Impuestos sobre los activos	16
3.9.3	Impuesto sobre la renta diferido	16
3.10	Provisiones	16
3.11	Uso de estimaciones y juicios	17
3.12	Reconocimiento de ingresos	17
3.13	Costos por financiamiento	17
3.14	Diferencia cambiaria	17
3.14.1	Moneda funcional y de presentación	17
3.14.2	Transacciones y saldos	17
3.15	Intangibles	18
3.16	Transacciones con empresas relacionadas	18
3.17	Arrendamientos	18
3.18	Vacaciones a empleados	18
3.19	Pasivos laborales	18
3.19.1	Plan de Pensiones	18
3.19.2	Otros Beneficios	18
3.19.3	Prestaciones Laborales	19
3.20	Valorización de activos y pasivos financieros	19
3.21	Baja de activos y pasivos financieros	19

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

3.22	Reconocimiento de gastos.....	19
3.23	Activos y pasivos contingentes.....	19
3.24	Segmentos de operación.....	19
3.25	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad.....	20
4	Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas.....	20
5	Cambios contables.....	20
6	Gestión de riesgo financiero.....	20
6.1	Riesgo de Crédito.....	21
6.2	Riesgo de Mercado.....	21
6.2.1	Riesgo de Mercado de Liquidez.....	21
6.2.2	Riesgo de Moneda.....	21
6.2.3	Riesgo de Precio.....	21
6.2.4	Riesgo de Tasa de Interés.....	22
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	27
8	Reajuste y diferencia en cambio.....	30
9	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	33
10	Instrumentos financieros.....	34
10.1	Activos Financieros.....	34
10.2	Pasivo financiero.....	36
10.3	Cartera de disponibilidad restringida.....	38
11	Contratos de derivados financieros.....	41
12	Deudores por intermediación.....	42
13	Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.....	42
14	Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	43
15	Inversiones en sociedades.....	45
16	Activos intangibles.....	45
17	Propiedades, planta y equipo.....	46
18	Propiedades de inversión.....	47
19	Arrendamientos.....	47
20	Otros activos.....	48
21	Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia.....	49
22	Pasivos financieros.....	51
23	Instrumentos financieros derivados.....	52
24	Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	54
25	Otros pasivos.....	54

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

26	Acreeedores por intermediación	54
27	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	54
28	Otras cuentas por pagar	55
29	Provisiones	55
30	Acumulaciones y otras obligaciones	55
31	Impuestos por pagar	56
32	Categoría de instrumentos financieros	61
33	Patrimonio	62
33.1	Estatus de las acciones:	62
33.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:	63
33.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio	63
33.4	Índices de capital de riesgo	64
34	Ingresos por comisiones, custodia y registros	65
35	Ingresos y (gastos) financieros	66
36	Resultados por líneas de negocios	67
37	Gastos de administración y comercialización	69
38	Plan de beneficios basados en acciones	70
39	Contingencias y compromisos	70
40	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden	70
40.1	Cuentas de orden	70
40.2	Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación	72
41	Hechos relevantes	72
42	Hechos posteriores	72
43	Otras revelaciones importantes	73
44	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	73
45	Estados financieros ajustados por inflación	73
46	Estados financieros consolidados	73
47	Aprobación de los estados financieros	73

1 Información general de la empresa

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. ("la Compañía"), 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. El nombre de la Compañía inicialmente era Optima Valores, S.A. y en fecha 7 de noviembre de 2014 cambió su denominación social a Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

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 de la Ley de Mercado de Valores Núm. 664-12; 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 y cuenta con 17 empleados al 30 de junio de 2018 y 13 empleados al 31 de diciembre de 2017.

Los principales funcionarios de la Compañía son:

Nombres	Posición
Manuel de Jesús Cáceres Rodríguez	Presidente del Consejo de Administración
Ricardo Eduardo Brugal León	Vicepresidente del Consejo de Administración
Felipe Nicolás Benito Ortiz	Secretario del Consejo de Administración
George Pou Burt	Tesorero del Consejo de Administración
Ney de la Rosa Silverio	Miembro del Consejo de Administración
Víctor García Fadul	Gerente General
Somayra Moreno Sánchez	Gerente de Contabilidad
Manuel A. Seijas	Gerente de Operaciones
Jorge Pesquera	Gerente de Negocios
Leonardo Gautreaux	Gerente de Riesgo

2 Bases de preparación

Los estados financieros individuales de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia.

La Superintendencia el 15 de diciembre de 2016 publicó, en su página web, la Resolución R-CNV-2016-40-IV "Modificación de la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento y de su anexo contentivo del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de Intermediarios de Valores", de fecha 13 de diciembre de 2016 (en lo adelante la "Resolución"), que establece que a partir del primero (1º) de enero de 2017 los intermediarios de valores deberán presentar su información financiera de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo con lo anterior, los primeros estados financieros auditados, presentados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron los del 2017, aunque a la Superintendencia, a requerimiento de esta, se le enviaron los siguientes estados preparados con base a las NIIF y con un informe de revisión limitada de los auditores externos:

- Estado de Situación 2015
- Estado de Situación Financiera 2016 comparativo con 2015
- Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, del año 2016.

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 47 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas vigente al cierre de diciembre 2017.

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración de la compañía, para su envío a la Superintendencia y para ser publicados en la página Web de la Compañía, el 25 de julio de 2018.

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 representados 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

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 a valor razonable con cambios en resultados, 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 Reconocimiento y valoración

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 Inversiones en sociedades

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

3.5 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.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

3.6 Deterioro de activos financieros y no financieros

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

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

3.7 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.

3.8 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.

3.9 Impuesto sobre la renta

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

3.9.1 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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 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.

3.9.2 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 19.

3.9.3 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.

3.10 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.

3.11 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.

3.12 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.

3.13 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.

3.14 Diferencia cambiaria

3.14.1 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.

3.14.2 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.

3.15 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.

3.16 Transacciones con empresas relacionadas

Durante el 1er semestre de 2018 y el 1er semestre de 2017, la Compañía realizó operaciones con su casa matriz Vertex Financial Investment, LTD.

3.17 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. La compañía solo mantiene arrendamientos operativos.

3.18 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, sólo hubo beneficios de acuerdo con la Ley.

3.19 Pasivos laborales

3.19.1 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 aportes efectuados al sistema de pensiones, al igual que los aportes de los empleados, como una capitalización individual de los empleados, 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.

3.19.2 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, han pagado beneficios adicionales a los de la Ley, correspondiente, a una bonificación adicional a ciertos empleados y dependiendo de sus aportes a la Compañía.

3.19.3 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.

3.20 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 financieros 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

3.21 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.

3.22 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.

3.23 Activos y pasivos contingentes

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

3.24 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.

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

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

4 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

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

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la compañía

La compañía adoptó anticipadamente las siguientes NIIF, con vigencia posterior al 2017, no teniendo un impacto significativo en los estados financieros:

- La NIIF 9 "Instrumentos Financieros", por instrucciones de la Superintendencia.
La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros bajo el alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros, en cuanto a que los activos financieros sean clasificados y posteriormente medidos ya sea al costo amortizado o al valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de efectivo.
- NIIF 16 Arrendamientos, se aplicó anticipadamente, ya que la normativa lo permitía si ya se estaba aplicando la NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.", introdujo cambios en cuanto a que la consideración de un arrendamiento financiero o arrendamiento operativos va a depender de la esencia de la transacción y no de la forma del contrato.

5 Cambios contables

La compañía no ha realizado cambios contables, ya que la aplicación anticipada de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" y NIIF 16 "Arrendamientos" no se considerará un cambio voluntario en una política contable.

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.

6.2 Riesgo de Mercado

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 para Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

6.2.1 Riesgo de Mercado 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 mensual la liquidez, de acuerdo con las políticas y procedimientos implementados.

6.2.2 Riesgo de 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 total, a la moneda extranjera, a menos del 40% de sus activos netos.

6.2.3 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.

6.2.4 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.



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 30-06-2018								
	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
	En pesos dominicanos								
Pasivos financieros									
Valor razonable	156,812,382.91	104,691,030.42	192,136,654.55	73,787,022.66	69,876,008.83	84,370,942.11	0.00	681,674,041.48	261,503,413.33
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	22,774,779.46	5,003,876.76	8,220,731.97	1,793,374.67	5,708,039.37	1,511,800.45	0.00	45,012,602.68	27,778,656.22
Pasivo financiero a costo amortizado									
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de financiamientos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100,118,055.56	0.00	100,118,055.56	0.00
Total pasivos financieros	179,587,162.37	109,694,907.18	200,357,386.52	75,580,397.33	75,584,048.20	186,000,798.12	0.00	826,804,699.72	289,282,069.55

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Al 30-06-2018								
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total
	En pesos dominicanos							
Activos financieros								
Efectivo y equivalente de efectivo	212,932,506.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	212,932,506.31
Instrumento financiero de cartera propia disponible	96,678.44	0.00	0.00	0.00	0.00	3,417,905.62	669,139,593.66	672,654,177.72
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	123,504,890.31	123,504,890.31
Contratos derivados	145,791.03	485,438.95	3,662,537.58	1,092,775.34	179,287.65	1,914.90	0.00	5,567,745.45
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total activos financieros	213,174,975.78	485,438.95	3,662,537.58	1,092,775.34	179,287.65	3,419,820.52	792,644,483.97	1,014,659,319.79
Flujo de caja estático	33,587,813.41	(109,209,468.23)	(196,694,848.94)	(74,487,621.99)	(75,404,760.55)	(182,580,977.60)	792,644,483.97	187,854,620.07
Flujo de caja acumulados	33,587,813.41	(75,621,654.82)	(272,316,503.76)	(346,804,125.75)	(422,208,886.30)	(604,789,863.90)	187,854,620.07	(75,621,654.82)

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

AI 31-12-2017

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Al 31-12-2017							Total	Total 30 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días		
	En pesos dominicanos								
Activos financieros									
Efectivo y equivalente de efectivo	276,367,423.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	276,367,423.00	276,367,423.00
Instrumento financiero de cartera propia disponible	0.00	0.00	6,385,952.88	0.00	0.00	933,136.21	380,730,395.74	388,049,484.83	0.00
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos derivados	1,704,362.93	4,629,037.28	2,703,817.93	690,897.67	129,796.12	117,141.24	0.00	9,975,053.17	6,333,400.21
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total activos financieros	278,071,785.93	4,629,037.28	9,089,770.81	690,897.67	129,796.12	1,050,277.45	380,730,395.74	674,391,961.00	282,700,823.21
Flujo de caja estático	189,496,233.64	(125,405,368.66)	(166,680,048.43)	(43,725,799.73)	(19,023,929.39)	(9,265,327.59)	380,730,395.74	206,126,155.58	64,090,864.98
Flujo de caja acumulados	189,496,233.64	64,090,864.98	(102,589,183.45)	(146,314,983.18)	(165,338,912.57)	(174,604,240.16)	206,126,155.58		64,090,864.98

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 laborales, por montos que sean por lo menos iguales o superiores a quinientos mil de 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%)

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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).
- Precios de compra y venta negociados en los últimos quince (15) días por la Sociedad con sus clientes propios.
- Precios reportados en la Bolsa de Valores de República Dominicana, 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 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

Al 30-06-2018				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumentos para negociación	254,056,203.28	542,102,864.75	0.00	796,159,068.03
Derivados negociables	0.00	5,567,745.45	0.00	5,567,745.45
Total	254,056,203.28	547,670,610.20	0.00	801,726,813.48
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación	0.00	681,674,041.48	0.00	681,674,041.48
Derivados negociables	0.00	45,012,602.68	0.00	45,012,602.68
Total	0.00	726,686,644.16	0.00	726,686,644.16

Al 31-12-2017				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumentos para negociación	93,832,879.74	294,216,605.09	0.00	388,049,484.83
Derivados negociables	0.00	9,975,053.17	0.00	9,975,053.17
Total	93,832,879.74	304,191,658.26	0.00	398,024,538.00
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación	0.00	441,752,788.22	0.00	441,752,788.22
Derivados negociables	0.00	5,782,752.95	0.00	5,782,752.95
Total	0.00	447,535,541.17	0.00	447,535,541.17

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017, es como sigue:

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2018			
	Ingresos (gastos)			Total
	US\$	Euro	Otros	
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(91,308.61)	0.00	0.00	(91,308.61)
Instrumentos financieros	87,987.99	0.00	0.00	87,987.99
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones en sociedades	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	(1,661.89)	0.00	0.00	(1,661.89)
Pasivos financieros	1,525.37	0.00	0.00	1,525.37
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos	36,505.06	0.00	0.00	36,505.06
Total, diferencias en cambio US\$	33,047.92	0.00	0.00	33,047.92
Tipo de cambio promedio	49.0224			49.0224
Total, diferencias en cambio RD\$	1,620,088.24			1,620,088.24



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Semestre finalizado el 30 de junio de 2017				
	Ingresos (gastos)			Total
	US\$	Euro	Otros	
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(57,468.36)	0.00	0.00	(57,468.36)
Instrumentos financieros	13,928.71	0.00	0.00	13,928.71
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
Inversiones en sociedades	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
Total, diferencias en cambio US\$	(43,539.65)	0.00	0.00	(43,539.65)
Tipo de cambio promedio	47.166			47.166
Total, diferencias en cambio RD\$	(2,053,590.97)			(2,053,590.97)



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	AI 30-06-2018	AI 31-12-2017
	En dólares americanos	
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,009,411.67	807,579.43
Instrumentos financieros	6,729,486.01	2,728,226.19
Deudores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por cobrar	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	32,206.73	11,273.95
Inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros activos	106.92	34.26
Total activos	9,771,211.33	3,547,113.83
Pasivos		
Pasivos financieros	375,683.00	303,745.36
Acreedores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00
Otros pasivos	218.47	0.00
Total pasivos	375,901.47	303,745.36
Cuentas contingentes	(9,212,828.07)	(3,122,265.62)
Posición neta	182,481.79	121,102.85

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$ 49.3401 y 48.193 por cada US\$1, respectivamente.

Análisis de sensibilidad

	AI 30-06-2018		AI 31-12-2017	
	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$
Activos sensibles a tasa	482,112,544.42	9,771,211.33	170,946,057.00	3,547,113.83
Pasivos sensibles a tasa	(18,547,016.44)	(375,901.47)	(14,638,400.15)	(303,745.36)
Posición neta	463,565,527.98	9,395,309.86	156,307,656.85	3,243,368.47
Exposición a tasa de cambio, 3% variabilidad	13,906,965.84		4,689,229.71	

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación, del peso dominicano versus el dólar americano, de un 3%, para ambos períodos. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de RD\$ 13,906,965.84 y de RD\$ 4,689,229.71 para junio 2018 y diciembre 2017, respectivamente. Si lo que ocurre es una disminución, entonces lo que se produce es una pérdida.

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017, está conformado de la siguiente manera:

	<u>Al 30-06-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	20,000.00	20,000.00
Saldos en bancos		
En moneda nacional	64,427,833.55	237,427,747.53
En moneda extranjera, equivalente a US\$ 3,009,411.67 (US\$ 807,579.43 al 31-12-2017)	148,484,672.76	38,919,675.47
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	0.00	0.00
Total	<u>212,932,506.31</u>	<u>276,347,423.00</u>

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

10.1 Activos Financieros

Al 30 de junio de 2018

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	212,932,506.31	0.00	0.00	212,932,506.31
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	672,654,177.72	0.00	0.00	672,654,177.72
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	123,504,890.31	0.00	0.00	123,504,890.31
Instrumentos financieros derivados	5,567,745.45	0.00	0.00	5,567,745.45
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	18,989,917.54	18,989,917.54
Inversiones en sociedades	2,500,817.90	0.00	0.00	2,500,817.90
Total	1,017,160,137.69	0.00	18,989,917.54	1,036,150,055.23

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	276,367,423.00	0.00	0.00	276,367,423.00
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	388,049,484.83	0.00	0.00	388,049,484.83
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos financieros derivados	9,975,053.17	0.00	0.00	9,975,053.17
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	12,294,246.39	12,294,246.39
Inversiones en sociedades	2,500,817.90	0.00	0.00	2,500,817.90
Total	676,892,778.90	0.00	12,294,246.39	689,187,025.29

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

10.2 Pasivo financiero

	Al 30 de junio de 2018		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	681,674,041.48	0.00	681,674,041.48
Instrumentos financieros derivados	45,012,602.68	0.00	45,012,602.68
Pasivo financiero a costo amortizado			
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por financiamiento	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	100,118,055.56	100,118,055.56
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	697,871.53	697,871.53
Otros pasivos	0.00	2,415,098.02	2,415,098.02
Otros pasivos financieros	0.00	0.00	0.00
Total	726,686,644.16	103,231,025.11	829,917,669.27



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	441,752,788.22	0.00	441,752,788.22
Instrumentos financieros derivados	5,782,752.95	0.00	5,782,752.95
Pasivo financiero a costo amortizado		0	0
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por financiamiento	0.00	20,730,264.25	20,730,264.25
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	0.00	0.00
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	1,718,470.39	1,718,470.39
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos financieros	0.00	8,795,761.36	8,795,761.36
Total	447,535,541.17	31,244,496.00	478,780,037.17

10.3 Cartera de disponibilidad restringida

La Compañía solo tuvo inversiones restringidas de renta fija al 30 de junio de 2018.

Renta Fija

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Al 30 de junio de 2018				
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En préstamos por otras operaciones	Subtotal	
Instrumentos de renta fija					
En pesos dominicanos					
Del Estado					
Nacionales	589,058,429.95	0.00	123,504,890.31	0.00	712,563,320.26
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
De Entidades Financieras					
Nacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
De Empresas					
Nacionales	62,488,586.29	0.00	0.00	0.00	62,488,586.29
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total RF	651,547,016.24	0.00	123,504,890.31	0.00	775,051,906.55

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Al 30 de junio de 2018				
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En préstamos por otras operaciones	Subtotal	
Nombre de la Entidad	En pesos dominicanos				
Banco Central de la RD	101,137,648.16	0.00	0.00	0.00	101,137,648.16
Ministerio de Hacienda de la RD	487,920,781.79	0.00	123,504,890.31	123,504,890.31	611,425,672.10
Alpha Inversiones Puesto de Bolsa	3,041,030.14	0.00	0.00	0.00	3,041,030.14
Empresa Generadora de Electricidad EDGE Haina	711,281.45	0.00	0.00	0.00	711,281.45
Dominican Power Partners	48,767,681.81	0.00	0.00	0.00	48,767,681.81
Consorcio Remix	9,968,592.89	0.00	0.00	0.00	9,968,592.89
Total IFRF	651,547,016.24	0.00	123,504,890.31	0.00	775,051,906.55

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017, la compañía registró ganancia neta no realizadas de RD\$ 3,539,580.48 y de RD\$ 2,288,283.62, respectivamente, como producto de la valoración a valor razonable de mercado 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 2018 y el 30 de junio de 2017, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos RD\$ 6,426,976,902.68 y RD\$ 3,380,907,856.13, respectivamente, y registró ganancias netas realizadas, en esos periodos, por RD\$ 23,234,733.48 y por RD\$ 39,754,996.86, respectivamente, como producto de dichas ventas, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2017, la compañía registró ganancias netas no realizadas de RD\$ 150,828.92, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T", a valor razonable de mercado, 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 2018 y el 30 de junio de 2017, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T" por unos RD\$ 15,026,246.01 y RD\$ 21,180,865.49, respectivamente, registrándose ganancia neta realizada de RD\$ 3,719.66 para el semestre finalizado el 30 de junio de 2018, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el 90.63% y el 83.27%, respectivamente, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", está conformado por título emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y por el Banco Central de República Dominicana.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

11 Contratos de derivados financieros

30 de junio de 2018

Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Vencimientos (Ajuste a valor razonable)						Total Activos (contratos forward de compras) a valor razonable	Total Pasivos (contratos forward de ventas) a valor razonable			
				Posición Activa			Posición Pasiva							
				Utilidad	Ganancia (Posición activa)	Pérdida (Posición pasiva)	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año			Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año
En pesos dominicanos														
Compras	0.00	2,730,055.06	43,606,766.68	34,186.47	2,695,868.59	0.00	16,931,612.36	26,675,154.32	0.00	2,184,645,057.71	0.00			
Ventas	0.00	2,837,690.39	1,405,836.00	0.00	2,837,690.39	0.00	281,731.85	1,124,104.15	0.00	0.00	216,651,039.16			
Total	0.00	5,567,745.45	45,012,602.68	34,186.47	5,533,558.98	0.00	17,213,344.21	27,799,258.47	0.00	2,184,645,057.71	216,651,039.16			

31 de diciembre de 2017

Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Vencimientos (Ajuste a valor razonable)						Total Activos (contratos forward de compras) a valor razonable	Total Pasivos (contratos forward de ventas) a valor razonable	
				Posición Activa			Posición Pasiva					
				Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año			
En pesos dominicanos												
Compras	0.00	9,938,906.49	5,565,406.28	99,011.13	9,839,895.36	0.00	80,584.44	5,484,821.84	0.00	1,506,077,101.01	0.00	
Ventas	0.00	36,146.68	217,346.67	0.00	36,146.68	0.00	217,346.67	0.00	0.00	0.00	35,100,619.19	
Total	0.00	9,975,053.17	5,782,752.95	99,011.13	9,876,042.04	0.00	297,931.11	5,484,821.84	0.00	1,506,077,101.01	35,100,619.19	

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Clasificados por contraparte

Al 30 de junio de 2018

Contrapartes	Activos a valor razonable RD\$	Monto garantizado RD\$
Personas físicas	847,819,445.56	0.00
Personas jurídicas	1,365,648,659.45	0.00
Intermediarios de valores	41,472,857.65	0.00
Inversionistas institucionales	4,241,739.43	0.00
Partes relacionadas	13,597,784.48	0.00
Bancos	128,515,610.30	0.00
Total	2,401,296,096.87	0.00

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Activos a valor razonable RD\$	Monto garantizado RD\$
Personas físicas	676,536,206.53	0.00
Personas jurídicas	318,591,598.94	0.00
Intermediarios de valores	191,120,818.34	0.00
Inversionistas institucionales	4,025,995.90	0.00
Partes relacionadas	18,630,036.10	0.00
Bancos	332,273,064.39	0.00
Total	1,541,177,720.20	0.00

12 Deudores por intermediación

Al cierre del 30 de junio de 2018 y del 31 de diciembre de 2017, no hubo saldos de deudores por intermediación.

13 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia

Al cierre del 30 de junio de 2018 y del 31 de diciembre de 2017, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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 con su casa matriz es como sigue:

Semestre finalizado el 30 de junio de 2018					
	Transacción	Cantidad	Ingresos	Gastos	Saldos
				Activo	Pasivo
				En pesos dominicanos	
Cuentas por cobrar	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediación de operaciones a término	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediación de operaciones a plazo	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de financiamiento derivados	10	0.00	(2,646,174.57)	45,969.76	0.00
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas corrientes	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Administración de cartera	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acción	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos por remuneraciones al personal	0	0.00	0.00	0.00	0.00

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Semestre finalizado el 30 de junio de 2017					
	Transacción	Ingresos		Saldos	
	Cantidad		Gastos	Activo	Pasivo
			En pesos dominicanos		
Cuentas por cobrar	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediación de operaciones a término	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediación de operaciones a plazo	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de financiamiento derivados	6	0.00	(955,400.28)	44,203.48	0.00
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas corrientes	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Administración de cartera	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acción	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos por remuneraciones al personal	0	0.00	0.00	0.00	0.00



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

15 Inversiones en sociedades

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

	<u>30-06-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Acciones de la Bolsa de Valores de la República Dominicana:		
2 acciones, clase A y clase O con valor nominal de RD\$ 100 cada una	200.00	200.00
Prima de RD\$ 288.95 por acción	577.90	577.90
Reserva legal, equivalente al 20% del capital	40.00	40.00
Derecho de asiento	2,500,000.00	2,500,000.00
Total	<u>2,500,817.90</u>	<u>2,500,817.90</u>

16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
Costo:				
Saldos al 31-12-2016	28,304.71	3,118,870.28	0.00	3,147,174.99
Adiciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	7,577,735.58	7,577,735.58
Saldos al 30-06-2017	28,304.71	3,118,870.28	7,577,735.58	10,724,910.57
Adiciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	(7,577,735.58)	(7,577,735.58)
Saldos al 31-12-2017	28,304.71	3,118,870.28	0.00	3,147,174.99
Adiciones	0.00	276,457.80	0.00	276,457.80
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30-06-2018	28,304.71	3,395,328.08	0.00	3,423,632.79
Amortizaciones:				
Saldos al 31-12-2016	28,304.71	1,296,582.10	0.00	1,324,886.81
Cargos por amortización	0.00	248,376.61	0.00	248,376.61
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30-06-2017	28,304.71	1,544,958.71	0.00	1,573,263.42
Cargos por amortización	0.00	375,397.34	0.00	375,397.34
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2017	28,304.71	1,920,356.05	0.00	1,948,660.76
Cargos por amortización	0.00	342,613.14	0.00	342,613.14
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30-06-2018	28,304.71	2,262,969.19	0.00	2,291,273.90
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2017	0.00	1,198,514.23	0.00	1,198,514.23
Saldos al 30-06-2018	0.00	1,132,358.89	0.00	1,132,358.89

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

El software y las licencias se amortizan en 60 meses.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017, se registraron gastos de RD\$ 342,613.14 y de RD\$ 248,376.61, respectivamente.

17 Propiedades, planta y equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
En pesos dominicanos					
Costo					
Saldo inicial al 31-12-2016	875,049.95	0.00	578,689.82	1,471,394.75	2,925,134.52
Adiciones	9,518.47	0.00	128,365.02	0.00	137,883.49
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	4,150.00	0.00	4,150.00
Saldos al 30-06-2017	884,568.42	0.00	711,204.84	1,471,394.75	3,067,168.01
Adiciones	80,975.85	0.00	0.00	0.00	80,975.85
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	(4,150.00)	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2017	965,544.27	0.00	707,054.84	1,471,394.75	3,143,993.86
Adiciones	87,515.63	0.00	134,268.28	0.00	221,783.91
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30-06-2018	1,053,059.90	0.00	841,323.12	1,471,394.75	3,365,777.77
Depreciación acumulada					
Saldo inicial al 31-12-2016	328,861.67	0.00	224,912.16	514,988.25	1,068,762.08
Cargos por depreciación	100,505.86	0.00	70,785.54	155,103.86	326,395.26
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30-06-2017	429,367.53	0.00	295,697.70	670,092.11	1,395,157.34
Cargos por depreciación	74,583.30	0.00	65,515.04	139,175.14	279,273.48
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2017	503,950.83	0.00	361,212.74	809,267.25	1,674,430.82
Cargos por depreciación	115,815.20	0.00	90,192.10	147,139.50	353,146.80
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	5,061.80	0.00	(5,061.80)	0.00	0.00
Saldos al 30-06-2018	624,827.83	0.00	446,343.04	956,406.75	2,027,577.62
Valor neto					
Saldos al 31-12-2017	461,593.44	0.00	345,842.10	662,127.50	1,469,563.04
Saldos al 30-06-2018	428,232.07	0.00	394,980.08	514,988.00	1,338,200.15

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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 2018 y el 30 de junio de 2017, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$ 353,146.80 y RD\$ 326,395.26, respectivamente.

Las vidas útiles al 30 de junio de 2018, 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	24
Equipos de computo	60	28
Mejoras a la propiedad arrendada	60	21

18 Propiedades de inversión

Al cierre del 30 de junio de 2018 y del 31 de diciembre de 2017, la Compañía no tiene propiedades de inversión.

19 Arrendamientos

La Compañía tiene un contrato de arrendamiento operativo donde opera actualmente su oficina, la cual está ubicada en la Calle Cub Scout No. 42, esquina Boy Scout, Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana.

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

- Asesoramiento, gestión, soporte y llevanza de la plataforma tecnológica, data center, comunicación y provisión de espacio físico.
- El plazo del contrato tiene una vigencia de 1 año, renovables.
- La renta se paga mensualmente y asciende a US\$ 2,500.00
- La renta aumentará de forma anual en base a la tasa de inflación de los Estados Unidos de América.

El gasto por concepto de arrendamientos para los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017, fueron de RD\$ 1,044,204.41 y RD\$ 1,004,148.25, respectivamente.

20 Otros activos

Los otros activos, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Gastos pagados por anticipado	75,000.00	0.00
Cuota anual Superintendencia	0.00	0.00
Serigrafía	0.00	0.00
Alquiler pagado por anticipado	0.00	0.00
Seguros pagados por anticipado	0.00	0.00
Anticipos a proveedores	348,732.86	406,855.00
Suscripciones pagadas por anticipado	0.00	0.00
Total	<u>423,732.86</u>	<u>406,855.00</u>



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

21 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, están compuestas de la siguiente manera:

Al 30 de junio de 2018

	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamo	En garantía por otras operaciones	Total
	En pesos dominicanos				
Instrumentos de renta variable:					
Acciones					
Nacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de renta fija					
Bonos					
Nacionales	651,547,016.24	0.00	123,504,890.31	0.00	775,051,906.55
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	651,547,016.24	0.00	123,504,890.31	0.00	775,051,906.55
Cuotas de fondos mutuos					
Nacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuotas de fondos de inversión					
Nacionales	21,107,161.48	0.00	0.00	0.00	21,107,161.48
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	21,107,161.48	0.00	0.00	0.00	21,107,161.48
Total	672,654,177.72	0.00	123,504,890.31	0.00	796,159,068.03

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017

	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamo	En garantía por otras operaciones	Total
	En pesos dominicanos				
Instrumentos de renta variable:					
Acciones					
Nacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de renta fija					
Bonos					
Nacionales	377,759,220.50	0.00	0.00	0.00	377,759,220.50
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	377,759,220.50	0.00	0.00	0.00	377,759,220.50
Cuotas de fondos mutuos					
Nacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuotas de fondos de inversión					
Nacionales	10,290,264.33	0.00	0.00	0.00	10,290,264.33
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	10,290,264.33	0.00	0.00	0.00	10,290,264.33
Total	388,049,484.83	0.00	0.00	0.00	388,049,484.83

El 90.63% de los Instrumentos de renta fija – Bonos, corresponden a Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, el resto corresponden a Bonos Corporativos, principalmente en dólares.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

22 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, están conformados de la siguiente manera:

	Al 30-06-2018	Al 31-12-2017
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivo financiero indexados a títulos valores	681,674,041.48	441,752,788.22
Valoración de contratos forward	45,012,602.68	5,782,752.95
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones con clientes	0.00	20,730,264.25
Préstamos tomados de instituciones financieras nacionales	100,118,055.56	0.00
Total pasivos financieros	826,804,699.72	468,265,805.42

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

30 de junio de 2018

	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 indexados a títulos valores	261,503,413.33	265,923,677.21	154,246,950.94	0.00	0.00
Valoración de contratos forward	27,778,656.22	10,014,106.64	7,219,839.82	0.00	0.00
Obligaciones con clientes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con instituciones financieras del país	118,055.56	0.00	100,000,000.00	0.00	0.00
Total	289,400,125.11	275,937,783.85	261,466,790.76	0.00	0.00

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

31 de diciembre de 2017

	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 indexados a títulos valores	196,055,714.44	216,560,386.90	29,136,686.88	0.00	0.00
Valoración de contratos forward	1,823,979.54	3,626,129.74	332,643.67	0.00	0.00
Obligaciones con clientes	20,730,264.25	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con instituciones financieras del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	218,609,958.23	220,186,516.64	29,469,330.55	0.00	0.00

23 Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los valores pactados (valor en libros) y los valores de mercado de los contratos derivados de la compañía fueron:

	Al 30-06-2018		Al 31-12-2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	2,443,604,664.07	2,401,296,096.87	1,536,985,371.53	1,541,177,720.20

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

	Al 30-06-2018		Al 31-12-2017	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	2,178,642,023.05	222,654,073.82	1,426,910,885.24	114,266,834.96

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2017

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
	En pesos dominicanos			
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	128,515,610.30	41,472,857.65	1,383,488,183.36	847,819,445.56

Al 31 de diciembre de 2017

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
	En pesos dominicanos			
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	332,273,064.39	191,120,818.34	341,247,630.94	676,536,206.53

Los efectos en resultados, de los contratos *forward* son:

	Semestre finalizado el 30-06-2018	Semestre finalizado el 30-06-2017
	En pesos dominicanos	
Ingresos	87,842,016.63	43,273,329.35
Gastos	116,650,460.45	77,512,569.22

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

Al 30 de junio de 2018

	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	872,375,436.19	1,013,402,081.49	515,518,579.19	0.00	0.00

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017

	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	723,013,394.59	763,618,592.00	54,545,733.61	0.00	0.00

24 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras al 30 de junio de 2018, ya que al 31 de diciembre de 2017 no había, es el siguiente:

	Al 30-06-2018				
	Vencimientos en RD\$				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Obligaciones con instituciones financieras					
Pagarés bancarios	118,055.56	0.00	100,000,000.00	0.00	0.00
Total	118,055.56	0.00	100,000,000.00	0.00	0.00

25 Otros pasivos

El saldo de los otros pasivos, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, corresponden a ingresos por cupones a distribuir en el plazo de los contratos forward que los originaron.

26 Acreedores por intermediación

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene saldos con acreedores por intermediación.

27 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 2018 y 31 de diciembre de 2017

28 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	<u>30-06-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	690,223.50	1,083,954.15
Proveedores extranjeros	0.00	0.00
Otros proveedores	7,648.03	634,516.24
Total	<u>697,871.53</u>	<u>1,718,470.39</u>

29 Provisiones

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no posee provisiones registradas.

30 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<u>Al 30-06-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Vacaciones	0.00	0.00
Retenciones a los empleados	0.00	0.00
Bonificaciones por pagar	599,521.42	4,426,673.73
Salario de navidad	503,360.22	0.00
Otras retenciones	0.00	0.00
Otras acumulaciones	217,949.30	159,235.19
Total	<u>1,320,830.94</u>	<u>4,585,908.92</u>

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(a) El movimiento del pasivo laboral es como sigue:

	30-06-2018	31-12-2017
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	4,585,908.92	1,604,776.86
Ganancia (pérdida) actuarial	0.00	0.00
Pagos realizados	(5,940,918.94)	(2,563,161.45)
Liquidaciones anticipadas	0.00	0.00
Acumulaciones del ejercicio	2,675,840.96	5,544,293.51
Saldo final	1,320,830.94	4,585,908.92

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.

31 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 2017 y para el año 2016.

Para el año 2017 y para el año 2016, 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 2017 y diciembre 2016, 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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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.

El impuesto del año 2017 y del año 2016 se determinó sobre la base del 1% de los activos, ya que se generó pérdidas fiscales.

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 2018 y 31 de diciembre de 2017

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>AI 31-12-2017</u>	<u>AI 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Ganancia neta antes de impuesto sobre la renta	68,719,410.66	25,523,263.00
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	615,323.36	0.00
Ingresos no gravables, neto	(93,720,225.09)	(25,227,799.18)
Otras partidas no deducibles	0.00	822,815.00
Más (menos) diferencias de tiempo		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	135,079.41	105,912.00
Activos no capitalizables	0.00	0.00
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	0.00	0.00
Ajustes por inflación sistemas informáticos	0.00	0.00
Provisiones no admitidas	3,568,221.83	0.00
Diferencias cambiarias del año anterior	0.00	0.00
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	0.00	0.00
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	(20,682,189.83)	1,224,190.82

	<u>AI 31-12-2017</u>	<u>AI 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Base imponible, antes de pérdidas a compensar	(20,682,189.83)	1,224,190.82
Pérdidas de años anteriores que se compensan	0.00	(1,224,190.82)
Base imponible, después de pérdidas compensadas	(20,682,189.83)	0.00
Tasa impositiva	-	-
Impuesto determinado	(20,682,189.83)	0.00
Menos:		
Anticipos de impuestos	0.00	0.00
Saldo a favor, ejercicio anterior	0.00	0.00
Retenciones del estado	0.00	0.00
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	0.00	0.00

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>Al 31-12-2017</u>	<u>Al 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Total de activos	692,357,754.86	615,351,563.89
Menos:		
Activos no deducibles	<u>(691,550,319.86)</u>	<u>(614,451,597.95)</u>
Base imponible	807,435	899,965.94
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	<u>8,074.35</u>	<u>8,999.66</u>
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u>8,074.35</u>	<u>8,999.66</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	176,310.33	311,389.74	0.00	135,079.41
Beneficios a empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
Provisiones	0.00	3,568,221.83	0.00	3,568,221.83
Otros	0.00	<u>(93,104,901.73)</u>	<u>(93,104,901.73)</u>	0.00
Total	<u>176,310.33</u>	<u>(89,225,290.16)</u>	<u>(93,104,901.73)</u>	<u>3,703,301.24</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.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	Al 31-12-2017	Al 31-12-2016
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	12,540,047.64	15,601,870.97
Ajuste por inflación	526,682.00	265,231.81
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	13,066,729.64	15,867,102.78
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	(3,466,791.42)	(3,327,055.14)
Pérdidas fiscales del período	20,682,189.83	0.00
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	30,282,127.95	12,540,047.64

Al 31 de diciembre de 2017, 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
2014	1,600,872.30	2019
2015	7,999,065.82	2020
2017	20,682,189.83	2022
	30,282,127.95	

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 2017 y para el cierre de diciembre de 2016 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 2017 y para el año 2016 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 2018 y 31 de diciembre de 2017

32 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 30-06-2018		Al 31-12-2017	
	Valor en libros	Valor razonable En pesos dominicanos	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
- <i>Medidos a su valor</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	212,932,506.31	212,932,506.31	276,367,423.00	276,367,423.00
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	801,726,813.48	801,726,813.48	398,024,538.00	398,024,538.00
Activos financieros disponibles para la venta con cambios en ORI	0.00	0.00	0.00	0.00
- <i>Medidos a costo amortizado</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	18,989,917.54	18,989,917.54	12,294,246.39	12,294,246.39
Total activos financieros	1,033,649,237.33	1,033,649,237.33	609,138,747.64	609,138,747.64

33 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el capital social autorizado y el capital social suscrito y pagado es de noventa y cinco millones pesos dominicanos (RD\$ 95,000,000.00), conformado por novecientas cincuenta (RD\$950,000) de acciones comunes, nominativas y negociables, con un valor nominal de cien pesos dominicanos (RD\$100.00) cada una.

Reserva legal

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la reserva legal de RD\$ 19,000,000.00, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado, tal como está establecido en la Ley de Mercado de Valores.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

33.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 30-06-2018		Al 31-12-2017	
	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 30-06-2018		Al 31-12-2017	
	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 2018 y 31 de diciembre de 2017

33.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	AI 30-06-2018				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 31-12-2017	950,000	95,000,000.00	0.00	19,000,000.00	94,759,314.83
Aumento	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Disminución	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	0	0.00	0.00	0.00	7,498,925.59
Transferencias	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros cargos (dividendos)	0	0.00	0.00	0.00	(8,500,000.00)
Saldos al 30-06-2018	950,000	95,000,000.00	0.00	19,000,000.00	93,758,240.42

	AI 31-12-2017				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 30-06-2017	950,000	95,000,000.00	0.00	19,000,000.00	27,623,951.95
Aumento	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Disminución	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	0	0.00	0.00	0.00	67,135,362.88
Transferencias	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros cargos (dividendos)	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2017	950,000	95,000,000.00	0.00	19,000,000.00	94,759,314.83

33.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	AI 30-06-2018			AI 31-12-2017		
	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación
Vertex Financial Investments, Ltd	949,999	94,999,900	99.9999%	949,999	94,999,900	99.9999%
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 2018 y 31 de diciembre de 2017

33.4 Índices de capital de riesgo

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, 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-CNV-2015-34-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento". De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Para el 30 de junio de 2018 y para el 31 de diciembre de 2017 la compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango IV), de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)

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

	Al 30-06-2018		Al 31-12-2017	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	84.02%	15.50%	102.78%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	84.02%	10.33%	102.78%	10.33%



34 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017, son como siguen:

	Semestres finalizados el:	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
	En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:		
Comisiones de operaciones bursátiles	3,188,311.94	0.00
Comisiones de operaciones extra bursátiles	0.00	0.00
Comisiones y servicios	0.00	0.00
Otras comisiones	0.00	0.00
Total	3,188,311.94	0.00
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	0.00	0.00
Custodia de valores	0.00	0.00
Asesorías financieras	0.00	0.00
Otras	0.00	0.00
Total	0.00	0.00

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

35 Ingresos y (gastos) financieros

Los ingresos y (gastos) financieros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017, son los siguientes:

	Semestre finalizado el:	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
	En pesos dominicanos	
Ingresos financieros		
Ganancia en valuación de activos y pasivos financieros	174,976,005.09	82,027,133.71
Diferencia en cambio, neta	1,620,088.24	0.00
Comisiones por operaciones bursátiles	3,188,311.94	0.00
Otros	68,815,665.89	75,698,155.05
Total ingresos financieros	248,600,071.16	157,725,288.76
Gastos financieros		
Pérdida por valuación de activos y pasivos financieros	201,898,514.07	118,787,553.32
Diferencia en cambio, neta	0.00	2,053,590.97
Comisiones por operaciones bursátiles	470,209.57	445,441.39
Otros	21,343,829.48	20,976,055.44
Total gastos financieros	223,712,553.12	142,262,641.12
Total ingresos y (gastos) financieros, neto	24,887,518.04	15,462,647.64



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

36 Resultados por líneas de negocios

Los resultados por líneas de negocios, por el semestre finalizado el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Tipo de Contrato	Semestre finalizado el 30 de junio de 2018														Total	
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		A valor razonable				A costo amortizado				Otros		Total		
		Utilidad	Pérdida	Ventas de cartera propia	Otros	Realiste	Otros	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
A valor razonable	0.00	87,133,988.46	(55,574,977.81)	44,039,227.06	(20,800,773.92)	0.00	0.00	24,776,438.83	(29,673,075.81)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49,900,826.81
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0.00	87,842,016.63	(116,650,460.45)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(28,808,443.82)
A costo amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(543,055.56)
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(8,058,563.07)
Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por asesorías financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Comisiones por operaciones bursátiles	3,188,311.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,188,311.94
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	(1,213,044.22)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(1,213,044.22)
Otras comisiones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	1,975,267.72	174,976,005.09	(172,225,438.26)	44,039,227.06	(20,800,773.92)	0.00	0.00	24,776,438.83	(29,673,075.81)	0.00	0.00	12,922,742.31	(8,058,563.07)	0.00	0.00	27,388,774.39

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Semestre finalizado el 30 de junio de 2017															
Tipo de Contrato	A valor razonable					A costo amortizado					Otros		Total		
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses		Reajuste		Utilidad	Pérdida	Utilidad		Pérdida	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida						
A valor razonable	0.00	38,753,804.36	(23,195,574.14)		50,766,772.44	(11,031,775.58)	0.00	0.00	24,907,424.28	(18,079,409.96)	0.00	0.00	0.00	0.00	62,141,241.40
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0.00	43,273,329.35	(77,512,569.22)		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(34,239,239.87)
A costo amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(9,940,321.53)
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,961,821.33	(4,592,521.64)	1,369,299.69
Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por asesorías financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Comisiones por operaciones bursátiles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	(671,081.75)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(671,081.75)
Otras comisiones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	(671,081.75)	82,027,133.71	(100,708,143.36)	50,766,772.44	(11,031,775.58)	0.00	0.00	24,907,424.28	(18,079,409.96)	0.00	0.00	3,958.33	5,961,821.33	(4,592,521.64)	18,659,897.94

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

37 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2018 y el 30 de junio de 2017, es el siguiente:

	Por los semestres finalizados el:	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos al personal	5,925,534.56	3,985,890.12
Beneficios al personal	2,438,008.38	3,569,270.95
Aportes al plan de pensiones	376,627.50	297,512.60
Otras compensaciones al personal	673,245.02	470,832.96
Total remuneraciones y beneficios al personal	9,413,415.46	8,323,506.63
Gastos operativos		
Viajes	0.00	0.00
Comisiones	0.00	0.00
Promoción y publicidad	874,496.96	100,129.55
Otros	0.00	0.00
Total gastos operativos	874,496.96	100,129.55
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	2,698,301.27	2,364,920.30
Servicios de proveedores extranjeros	0.00	0.00
Arrendamientos	1,044,204.41	1,004,148.25
Asesoría legal	196,802.77	70,144.44
Amortización de intangibles	0.00	0.00
Amortización de software	342,613.14	248,376.61
Gastos de depreciación	353,146.80	326,395.26
Cuotas y comisiones pagadas	3,541,727.21	3,518,155.20
Gastos de comunicaciones	832,328.96	773,579.51
Impuestos	10,251.72	14,867.46
Electricidad	0.00	0.00
Seguro y reaseguros	0.00	0.00
Mantenimiento y reparaciones	0.00	9,000.00
Otros	582,560.09	322,626.94
Total otros gastos de administración	9,601,936.37	8,652,213.97
Total gastos de administración y comercialización	19,889,848.79	17,075,850.15

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

38 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no posee plan de beneficios basados en acciones.

39 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

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

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

40.1 Cuentas de orden

	<u>Al 30-06-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Cuentas contingentes		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	40,418,782.90	0.00
Derechos por contratos de compraventa de acciones	0.00	0.00
Derechos por contratos de compraventa de divisas	454,561,858.45	150,471,347.04
Derechos por contratos de compraventa de oro	0.00	0.00
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	2,526,024,428.40	1,600,163,615.78
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	0.00	0.00
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0.00	0.00
Derechos por transacciones estructuradas	0.00	0.00
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0.00	0.00
Total	<u>3,021,005,069.75</u>	<u>1,750,634,962.82</u>

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	<u>Al 30-06-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Encargos de confianza		
Encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	1,510,424,987.79	866,867,717.89
Encargos de confianza por contratos de mandato para manejo y administración de carteras de inversión de terceros (administración de cartera)	0.00	0.00
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0.00	0.00
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0.00	0.00
Total	<u>1,510,424,987.79</u>	<u>866,867,717.89</u>
 Otras cuentas de orden		
Garantías patrimoniales	0.00	0.00
Garantías prendarias otorgadas	0.00	0.00
Garantías prendarias recibidas	0.00	0.00
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	0.00	0.00
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	0.00	0.00
Otras cuentas de registro	0.00	0.00
Total	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

40.2 Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación

A continuación, la composición por vencimientos de los valores de capital, sin intereses, de los contratos forwards:

Al 30 de junio de 2018

	Compras		Ventas	
	Valor Pactado	Valor de Mercado	Valor Pactado	Valor de Mercado
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	827,909,179.10	801,248,464.98	70,640,257.89	71,126,971.21
De 1 a 3 meses	875,055,374.95	867,878,013.54	147,442,635.67	145,524,067.95
De 3 meses a 1 año	522,557,216.46	515,518,579.19	0.00	0.00
De 1 año a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
Más de 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	2,225,521,770.51	2,184,645,057.71	218,082,893.56	216,651,039.16

Al 31 de diciembre de 2017

	Compras		Ventas	
	Valor Pactado	Valor de Mercado	Valor Pactado	Valor de Mercado
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	683,222,189.48	687,912,775.40	35,281,823.95	35,100,619.19
De 1 a 3 meses	763,849,912.56	763,618,592.00	0.00	0.00
De 3 meses a 1 año	54,631,445.54	54,545,733.61	0.00	0.00
De 1 año a 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
Más de 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	1,501,703,547.58	1,506,077,101.01	35,281,823.95	35,100,619.19

41 Hechos relevantes

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene hechos relevantes que informar.

42 Hechos posteriores

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

43 Otras revelaciones importantes

La Compañía, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene otras revelaciones importantes que informar.

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

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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.

45 Estados financieros ajustados por inflación

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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

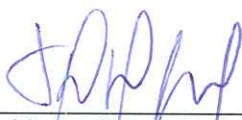
46 Estados financieros consolidados

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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's 10 y las NIC 27 y 28. Adicionalmente, no ha sido requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

47 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 6 de julio de 2018. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de junio 2018.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 30 de junio de 2018.



Víctor García Fadul
Gerente General



INFORMACION COMPLEMENTARIA





VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de Junio del 2018



1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8014400121	ADVANCED ASSET MANAGET	10.00	1,000,000.00	11,066,600.38	924,840.19	DOP	CCI	1
DO8015400120	FONDO CERRADO DE DESAR	1,000.00	10,000.00	10,040,561.10	36,051.10	DOP	CCI	1
Total			1,010,000.00	21,107,161.48	960,891.29			

2. Títulos valores de deuda
PESOS

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2012600725	ALPHA SOCIEDAD DE VALOR	3,000,000.00	3,000,000.00	-	DOP	OTC	0.964%
DO1002218621	BANCO CENTRAL DE LA REP.	47,420,000.00	48,991,735.90	1,383.71	DOP	OTC	15.740%
DO100221425	BANCO CENTRAL DE LA REP.	15,920,000.00	16,390,372.32	(5,653.76)	DOP	OTC	5.266%
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE LA REP.	12,830,000.00	13,902,331.40	(13,330.37)	DOP	OTC	4.467%
DO1002217227	BANCO CENTRAL DE LA REP.	10,000,000.00	10,434,380.00	(4,942.08)	DOP	OTC	3.352%
DO1002257728	BANCO CENTRAL DE LA REP.	1,420,000.00	1,592,379.48	(6,540.46)	DOP	OTC	0.512%
DO1002212822	BANCO CENTRAL DE LA REP.	1,280,000.00	1,330,077.44	(6,168.32)	DOP	OTC	0.427%
DO1002217128	BANCO CENTRAL DE LA REP.	1,210,000.00	1,302,493.61	2,154.54	DOP	OTC	0.418%
DO1002216112	BANCO CENTRAL DE LA REP.	1,100,000.00	1,160,099.60	(1,485.29)	DOP	OTC	0.373%
DO1002218423	BANCO CENTRAL DE LA REP.	1,080,000.00	1,098,034.92	(585.20)	DOP	OTC	0.353%
DO1002214521	BANCO CENTRAL DE LA REP.	630,000.00	666,463.77	(3,373.02)	DOP	OTC	0.214%
DO1002240229	BANCO CENTRAL DE LA REP.	300,000.00	311,263.50	(425.10)	DOP	OTC	0.100%
DO1002235823	BANCO CENTRAL DE LA REP.	90,000.00	90,259.47	(18.58)	DOP	OTC	0.029%
DO1002243124	BANCO CENTRAL DE LA REP.	40,000.00	42,136.92	(8.14)	DOP	OTC	0.014%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	69,300,000.00	76,247,047.80	(1,871.10)	DOP	OTC	24.497%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	38,500,000.00	42,383,803.00	388,233.05	DOP	OTC	13.617%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	24,200,000.00	26,059,649.00	(919.60)	DOP	OTC	8.372%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	19,100,000.00	21,235,953.00	136,068.40	DOP	OTC	6.823%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	18,300,000.00	19,893,106.50	(256.20)	DOP	OTC	6.391%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	11,500,000.00	14,667,134.50	(19,975.50)	DOP	OTC	4.712%
DO1005206011	MINISTERIO DE HACIENDA	6,200,000.00	6,793,278.00	(55.80)	DOP	OTC	2.183%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	2,700,000.00	2,899,878.30	(1,968.30)	DOP	OTC	0.932%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	700,000.00	764,486.80	(61.60)	DOP	OTC	0.246%
Total		286,820,000.00	311,256,365.23	460,201.28			100.000%

2. Títulos valores de deuda
DOLARES

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2009304315	EMPRESA GENERADORA DE	13,702.00	14,404.16	(54.19)	USD	OTC	0.217%
USP3579EAH01	MINISTERIO DE HACIENDA	2,704,000.00	2,959,671.31	0.00	USD	OTC	44.661%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	1,423,000.00	1,636,654.91	0.00	USD	OTC	24.697%
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIENDA	650,000.00	660,523.50	30.89	USD	OTC	9.967%
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIENDA	151,000.00	178,180.00	0.00	USD	OTC	2.689%
DO2013001022	CONSORCIO REMIX S.A.	200,000.00	201,500.00	0.00	USD	OTC	3.041%
DO2014303419	DOMINICAN POWER PARTN	262,391.00	284,431.84	22,040.84	USD	OTC	4.292%
DO2014301215	DOMINICAN POWER PARTN	174,145.00	188,479.75	7,334.12	USD	OTC	2.844%
DO2014302411	DOMINICAN POWER PARTN	153,957.00	166,723.88	5,530.91	USD	OTC	2.516%
DO2014302312	DOMINICAN POWER PARTN	98,897.00	107,098.03	6,398.72	USD	OTC	1.616%
DO2014303310	DOMINICAN POWER PARTN	97,200.00	105,364.80	3,596.40	USD	OTC	1.590%
DO2014301314	DOMINICAN POWER PARTN	75,241.00	81,434.46	6,180.58	USD	OTC	1.245%
DO2014301512	DOMINICAN POWER PARTN	34,563.00	37,408.05	367.54	USD	OTC	0.564%
DO2014305117	DOMINICAN POWER PARTN	4,745.00	5,032.26	287.26	USD	OTC	0.076%
Total		6,042,841.00	6,626,906.95	51,713.07			100.02%

NOTA: la tasa de cambio utilizada es usd fue 49.3401



3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1002218621	29/06/2018	03/07/2018	10,000,000.00	63.00%	6,300,000.00	4,031,450.00	DOP	OTC
Total			10,000,000.00		6,300,000.00	4,031,450.00		

a) Títulos Valores de Deuda USD

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

NOTA: la tasa de cambio utilizada es usd fue 49.3143

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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



4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005205419	29/06/2018	02/07/2018	18,500,000	107.6200%	19,909,496.50	-456,746.50	DOP	OTC
DO1002218621	29/06/2018	03/07/2018	10,000,000	63.000%	6,300,000.00	-4,031,450.00	DOP	OTC
Total			28,500,000.00		26,209,496.50	(4,488,196.50)		

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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



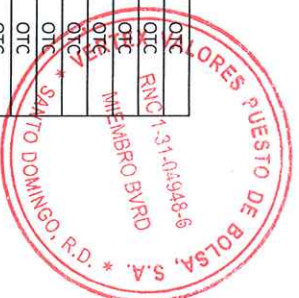
5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

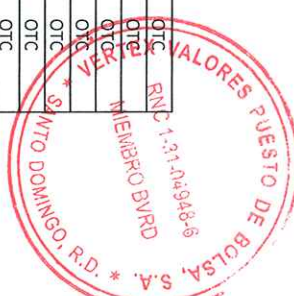
Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005234625	03/05/2018	02/07/2018	40,200,000.00	127.0522%	47,905,010.01	(3,169,966.33)	DOP	OTC
DO1005205310	01/06/2018	02/07/2018	500,000.00	109.1697%	550,160.56	4,311.93	DOP	OTC
DO1005206011	04/04/2018	03/07/2018	900,000.00	112.1504%	986,862.28	(2,491.42)	DOP	OTC
DO1005234625	06/03/2018	04/07/2018	14,500,000.00	129.0506%	17,305,168.44	(1,407,173.86)	DOP	OTC
DO100221425	06/03/2018	04/07/2018	29,770,000.00	107.8840%	30,699,356.91	(1,417,698.44)	DOP	OTC
DO1005241125	06/04/2018	05/07/2018	75,800,000.00	127.7278%	96,706,961.77	(110,673.85)	DOP	OTC
DO1005205617	09/01/2018	06/07/2018	25,700,000.00	117.2009%	28,135,468.51	(1,985,162.79)	DOP	OTC
DO1005204214	09/01/2018	06/07/2018	30,000,000.00	119.9914%	33,460,707.04	(2,536,712.96)	DOP	OTC
DO1002243124	07/05/2018	06/07/2018	40,000.00	121.6500%	42,701.75	(5,958.25)	DOP	OTC
DO100524329	10/01/2018	09/07/2018	5,300,000.00	113.4096%	6,044,814.17	34,102.90	DOP	OTC
DO1005204719	16/04/2018	09/07/2018	400,000.00	98.3627%	426,680.76	33,230.08	DOP	OTC
DO1005205310	07/05/2018	09/07/2018	1,660,000.00	117.5709%	332,651.77	(20,061.07)	DOP	OTC
DO1005206011	09/01/2018	09/07/2018	300,000.00	105.5638%	1,751,864.76	(495.03)	DOP	OTC
DO1005206011	09/04/2018	09/07/2018	2,600,000.00	113.3997%	331,680.70	(59,458.06)	DOP	OTC
DO1005204214	08/05/2018	09/07/2018	300,000.00	102.9919%	330,828.26	21,852.49	DOP	OTC
DO1002240229	11/01/2018	10/07/2018	10,000.00	95.8083%	10,341.27	760.45	DOP	OTC
DO1005206011	15/06/2018	11/07/2018	900,000.00	107.4076%	979,826.76	13,158.26	DOP	OTC
DO1005204214	12/04/2018	11/07/2018	10,000,000.00	120.3545%	11,237,947.72	(797,504.33)	DOP	OTC
DO1005206011	12/04/2018	11/07/2018	900,000.00	111.1899%	988,515.31	(12,193.55)	DOP	OTC
DO1005205310	24/04/2018	11/07/2018	27,400,000.00	115.3184%	30,378,368.38	(1,218,870.27)	DOP	OTC
DO1005204214	01/05/2018	11/07/2018	2,900,000.00	123.0777%	3,278,036.35	(291,218.37)	DOP	OTC
DO1005204214	07/05/2018	11/07/2018	800,000.00	129.1138%	912,952.06	(119,958.52)	DOP	OTC
DO1005204214	04/06/2018	12/07/2018	1,000,000.00	115.5335%	1,125,362.17	(29,972.35)	DOP	OTC
DO1002235823	13/04/2018	12/07/2018	90,000.00	106.2197%	90,971.92	(4,625.79)	DOP	OTC
DO1005205914	16/01/2018	13/07/2018	35,600,000.00	114.5007%	38,546,982.14	(2,215,267.06)	DOP	OTC
DO1005204214	13/06/2018	13/07/2018	44,100,000.00	112.0332%	49,271,256.38	(135,384.75)	DOP	OTC
DO1005205310	13/06/2018	13/07/2018	20,600,000.00	101.2894%	22,726,271.68	6,649.76	DOP	OTC
DO1002243124	13/06/2018	13/07/2018	50,000.00	101.7486%	52,365.95	1,491.63	DOP	OTC
DO1002243124	13/06/2018	13/07/2018	140,000.00	102.1435%	145,839.56	2,838.66	DOP	OTC
DO1002243124	13/06/2018	13/07/2018	280,000.00	104.7915%	294,644.83	1,228.74	DOP	OTC
DO1005224329	15/01/2018	16/07/2018	900,000.00	119.0349%	1,029,988.19	(41,325.75)	DOP	OTC
DO1005224329	17/01/2018	16/07/2018	1,900,000.00	123.0052%	2,180,792.91	(156,300.72)	DOP	OTC
DO1005224329	22/01/2018	16/07/2018	1,400,000.00	129.7113%	1,615,246.52	(200,711.70)	DOP	OTC
DO1005204214	15/05/2018	16/07/2018	10,600,000.00	113.9140%	11,880,748.41	(194,135.77)	DOP	OTC
DO1005205914	14/06/2018	16/07/2018	1,900,000.00	111.6887%	2,084,707.78	(37,377.25)	DOP	OTC
DO1002243124	15/06/2018	16/07/2018	50,000.00	98.4489%	51,068.43	1,843.98	DOP	OTC
DO1005205310	18/06/2018	18/07/2018	20,000,000.00	111.2751%	22,195,960.93	(59,063.53)	DOP	OTC
DO1005205419	20/06/2018	20/07/2018	1,300,000.00	114.7096%	1,474,846.31	(16,378.35)	DOP	OTC



DO1002243124	24/04/2018	23/07/2018	610,000.00	106.4821%	645,366.90	(4,174.20)	DOP	OTC
DO1005206011	23/04/2018	23/07/2018	1,100,000.00	118.6195%	1,204,541.13	9,776.51	DOP	OTC
DO1005206011	24/04/2018	23/07/2018	2,800,000.00	111.4766%	3,085,588.46	(35,756.33)	DOP	OTC
DO1005206011	25/04/2018	24/07/2018	200,000.00	131.7913%	230,836.48	(32,746.07)	DOP	OTC
DO1005204214	26/04/2018	25/07/2018	1,600,000.00	125.0712%	1,843,447.62	(157,692.10)	DOP	OTC
DO100221128	28/03/2018	26/07/2018	22,860,000.00	107.2350%	24,623,548.78	109,625.42	DOP	OTC
DO1002251523	30/01/2018	27/07/2018	25,000,000.00	112.2120%	26,825,813.15	(1,227,178.65)	DOP	OTC
DO100221128	01/03/2018	27/07/2018	46,030,000.00	107.0655%	49,575,766.18	293,529.09	DOP	OTC
DO1005205419	27/06/2018	27/07/2018	600,000.00	115.7598%	693,077.90	(1,481.01)	DOP	OTC
DO1005205310	30/01/2018	30/07/2018	500,000.00	111.9663%	553,443.21	(6,388.29)	DOP	OTC
DO1005241125	31/01/2018	30/07/2018	5,900,000.00	134.7698%	7,603,654.93	(347,763.27)	DOP	OTC
DO1005206011	29/06/2018	30/07/2018	11,500,000.00	110.1502%	12,686,434.01	19,157.00	DOP	OTC
DO1005204214	30/05/2018	30/07/2018	3,100,000.00	111.7663%	3,466,751.40	1,995.23	DOP	OTC
DO1005241125	02/05/2018	31/07/2018	7,400,000.00	128.9665%	9,486,122.65	(57,399.54)	DOP	OTC
DO1005205419	29/06/2018	31/07/2018	8,500,000.00	110.5080%	9,437,176.17	43,995.73	DOP	OTC
DO1005205419	29/06/2018	31/07/2018	1,700,000.00	113.6404%	1,937,357.20	5,471.01	DOP	OTC
DO1002243124	03/05/2018	01/08/2018	460,000.00	106.3599%	487,245.94	(2,009.71)	DOP	OTC
DO1005204115	02/02/2018	03/08/2018	1,900,000.00	113.3160%	1,983,588.63	(169,414.84)	DOP	OTC
DO1005205914	09/04/2018	06/08/2018	51,000,000.00	108.0549%	55,132,187.08	24,207.13	DOP	OTC
DO1005205914	20/04/2018	06/08/2018	4,400,000.00	108.5421%	4,764,150.55	(11,701.47)	DOP	OTC
DO1005204214	07/05/2018	06/08/2018	100,000.00	201.2164%	147,221.08	(53,995.36)	DOP	OTC
DO1005205617	08/05/2018	06/08/2018	5,800,000.00	115.1291%	6,471,586.09	(205,900.33)	DOP	OTC
DO1005206011	05/06/2018	06/08/2018	1,000,000.00	119.0711%	1,153,266.28	(37,445.06)	DOP	OTC
DO1005204214	10/05/2018	08/08/2018	1,300,000.00	114.8251%	1,471,003.30	(21,722.73)	DOP	OTC
DO1005204214	11/06/2018	10/08/2018	9,300,000.00	112.8151%	10,482,652.50	(9,148.27)	DOP	OTC
DO1005204719	14/06/2018	13/08/2018	300,000.00	102.4151%	312,299.68	5,054.47	DOP	OTC
DO1005205310	14/06/2018	13/08/2018	13,700,000.00	109.8868%	15,120,727.96	66,238.41	DOP	OTC
DO1005206011	13/04/2018	13/08/2018	200,000.00	101.5590%	214,038.19	10,920.19	DOP	OTC
DO1005204214	18/05/2018	15/08/2018	9,600,000.00	113.8458%	10,848,344.29	(80,852.51)	DOP	OTC
DO1005241026	18/05/2018	17/08/2018	36,100,000.00	104.7951%	38,005,664.04	174,632.94	DOP	OTC
DO1005204719	17/08/2018	17/08/2018	4,500,000.00	108.7057%	4,876,422.10	(15,334.76)	DOP	OTC
DO1002243124	19/02/2018	20/08/2018	10,000.00	97.8441%	10,360.51	576.10	DOP	OTC
DO1002257728	19/02/2018	20/08/2018	43,400,000.00	118.2686%	49,399,291.14	(1,929,289.68)	DOP	OTC
DO1002243124	22/05/2018	20/08/2018	190,000.00	103.1524%	198,452.09	2,462.55	DOP	OTC
DO1005204214	21/05/2018	20/08/2018	1,300,000.00	114.2565%	1,473,832.81	(11,502.12)	DOP	OTC
DO1005206011	23/04/2018	21/08/2018	1,900,000.00	113.0744%	2,115,963.07	(32,450.09)	DOP	OTC
DO1005206011	23/05/2018	21/08/2018	50,000.00	95.0973%	49,931.91	2,383.28	DOP	OTC
DO1005205112	24/05/2018	22/08/2018	15,500,000.00	113.6505%	17,292,205.44	(323,623.30)	DOP	OTC
DO1005204214	24/05/2018	22/08/2018	8,700,000.00	113.7206%	9,844,814.79	(48,878.38)	DOP	OTC
DO1005204214	25/05/2018	23/08/2018	8,700,000.00	115.8733%	9,855,498.28	(51,481.17)	DOP	OTC
DO1005204214	25/05/2018	23/08/2018	3,000,000.00	115.4297%	3,425,943.26	(36,947.15)	DOP	OTC
DO1005204214	25/05/2018	23/08/2018	100,000.00	98.5411%	104,252.61	5,711.51	DOP	OTC
DO1005205419	25/06/2018	24/08/2018	600,000.00	123.5522%	737,308.71	(4,004.57)	DOP	OTC
DO1005204214	29/05/2018	27/08/2018	3,200,000.00	114.5856%	3,643,843.22	(22,896.51)	DOP	OTC
DO1005206011	28/02/2018	27/08/2018	20,200,000.00	122.5254%	23,028,666.25	(1,721,470.74)	DOP	OTC
DO1002218423	02/03/2018	28/08/2018	48,500,000.00	101.3274%	49,256,074.04	112,295.21	DOP	OTC
DO1005204214	29/06/2018	28/08/2018	8,900,000.00	110.2144%	9,859,692.13	50,609.85	DOP	OTC
DO1005204214	29/05/2018	28/08/2018	100,000.00	149.5260%	136,157.78	(13,368.25)	DOP	OTC
DO1005205419	21/06/2018	28/08/2018	100,000.00	149.6041%	144,487.00	(5,117.10)	DOP	OTC
DO1002218621	29/06/2018	28/08/2018	20,000.00	99.8783%	19,998.57	22.91	DOP	OTC
DO1005204719	04/06/2018	03/09/2018	400,000.00	96.8053%	401,219.26	13,998.17	DOP	OTC
DO1005206011	04/06/2018	03/09/2018	3,500,000.00	111.8183%	3,902,782.63	(10,858.22)	DOP	OTC



DO1005205310	07/05/2018	04/09/2018	32,500,000.00	109.9400%	35,920,374.44	189,874.74	DOP	OTC
DO1002240229	10/05/2018	04/09/2018	2,730,000.00	110.7518%	2,938,624.23	(84,901.11)	DOP	OTC
DO1005204214	07/05/2018	04/09/2018	14,700,000.00	119.8571%	17,117,497.22	(501,492.66)	DOP	OTC
DO1005204214	10/05/2018	04/09/2018	2,500,000.00	119.6112%	2,910,736.36	(79,544.47)	DOP	OTC
DO1005205914	08/06/2018	06/09/2018	27,300,000.00	107.6311%	29,509,147.42	125,857.12	DOP	OTC
DO1005204214	10/05/2018	07/09/2018	52,500,000.00	113.6986%	59,421,341.00	(270,424.00)	DOP	OTC
DO1002257728	12/03/2018	10/09/2018	1,460,000.00	118.3961%	1,672,870.91	(55,712.11)	DOP	OTC
DO1005206011	12/03/2018	10/09/2018	200,000.00	111.0448%	220,289.47	(1,800.18)	DOP	OTC
DO1005205419	14/06/2018	12/09/2018	2,800,000.00	110.1219%	3,103,952.90	20,539.64	DOP	OTC
DO1005204214	16/05/2018	13/09/2018	4,100,000.00	114.6003%	4,669,307.51	(29,303.19)	DOP	OTC
DO1002257728	17/04/2018	14/09/2018	8,800,000.00	114.9509%	9,991,974.69	(123,707.49)	DOP	OTC
DO1005241026	18/04/2018	14/09/2018	29,900,000.00	104.0358%	31,400,357.99	293,653.79	DOP	OTC
DO1002213820	18/04/2018	14/09/2018	7,170,000.00	113.5609%	7,957,044.50	(185,272.22)	DOP	OTC
DO1005205419	19/06/2018	17/09/2018	900,000.00	109.9193%	996,247.56	6,973.59	DOP	OTC
DO1005206011	28/02/2018	20/09/2018	1,500,000.00	135.1456%	1,795,866.22	(231,317.78)	DOP	OTC
DO1005204214	28/05/2018	25/09/2018	100,000.00	129.0712%	124,633.34	(4,437.90)	DOP	OTC
DO1005204214	28/05/2018	25/09/2018	100,000.00	129.0712%	124,633.34	(4,437.90)	DOP	OTC
DO1005205419	27/06/2018	25/09/2018	1,100,000.00	112.7212%	1,247,115.09	7,181.57	DOP	OTC
DO1005205310	29/06/2018	27/09/2018	31,300,000.00	109.6595%	34,519,414.37	195,990.86	DOP	OTC
DO1002240229	03/04/2018	28/09/2018	2,190,000.00	110.0636%	2,341,308.35	(69,084.80)	DOP	OTC
DO1005206011	02/10/2018	01/10/2018	700,000.00	115.3917%	787,586.33	(20,155.43)	DOP	OTC
DO1005206011	05/04/2018	02/10/2018	900,000.00	112.2092%	998,397.88	(11,484.82)	DOP	OTC
DO1005241125	05/06/2018	03/10/2018	25,200,000.00	135.2390%	33,659,879.01	(420,349.03)	DOP	OTC
DO1005206011	05/06/2018	03/10/2018	9,500,000.00	116.3841%	10,916,214.60	(140,278.19)	DOP	OTC
DO1005205914	06/06/2018	04/10/2018	3,900,000.00	108.4017%	4,242,639.44	14,972.65	DOP	OTC
DO1005241125	09/04/2018	08/10/2018	600,000.00	144.1391%	819,415.84	(45,418.64)	DOP	OTC
DO1005204214	11/04/2018	08/10/2018	33,500,000.00	119.6507%	39,028,333.03	(1,054,651.47)	DOP	OTC
DO1005205419	12/06/2018	10/10/2018	400,000.00	123.9781%	490,302.65	(5,609.68)	DOP	OTC
DO1005205419	13/06/2018	11/10/2018	700,000.00	120.2401%	836,610.04	(5,070.79)	DOP	OTC
DO1005205112	15/06/2018	15/10/2018	1,800,000.00	116.1513%	2,073,145.68	(17,576.86)	DOP	OTC
DO1005205419	19/06/2018	17/10/2018	900,000.00	109.7275%	995,138.83	7,590.89	DOP	OTC
DO1005241125	20/06/2018	18/10/2018	19,000,000.00	132.6977%	25,122,745.05	(89,825.40)	DOP	OTC
DO1005205310	20/06/2018	18/10/2018	22,900,000.00	109.8357%	25,309,012.40	156,631.48	DOP	OTC
DO1005206011	23/04/2018	22/10/2018	2,300,000.00	117.3072%	2,630,590.89	(67,475.83)	DOP	OTC
DO1005204214	26/04/2018	23/10/2018	28,240,000.00	107.8891%	29,994,202.36	(473,687.53)	DOP	OTC
DO1005205419	27/04/2018	24/10/2018	1,700,000.00	119.1780%	39,174,655.81	(749,974.19)	DOP	OTC
DO1005234625	01/05/2018	29/10/2018	38,600,000.00	118.2411%	1,973,933.78	(36,164.86)	DOP	OTC
DO1005205914	08/06/2018	02/11/2018	18,200,000.00	128.4093%	48,654,532.38	(911,467.90)	DOP	OTC
DO1002243124	07/05/2018	06/11/2018	90,000.00	112.6826%	20,365,906.35	(142,326.85)	DOP	OTC
DO1005204214	17/05/2018	13/11/2018	700,000.00	110.9111%	98,314.03	(1,506.47)	DOP	OTC
DO1005205914	22/06/2018	19/11/2018	18,000,000.00	122.7029%	838,760.66	(20,159.89)	DOP	OTC
DO1005224329	29/05/2018	23/11/2018	15,300,000.00	113.5271%	20,371,777.92	(63,100.08)	DOP	OTC
DO1005204214	28/05/2018	26/11/2018	1,200,000.00	119.9092%	18,179,362.96	(166,744.64)	DOP	OTC
DO1005234625	30/05/2018	26/11/2018	20,600,000.00	117.6201%	1,397,011.03	(14,430.48)	DOP	OTC
DO1005204115	30/05/2018	26/11/2018	14,800,000.00	125.1844%	25,735,443.98	(52,542.43)	DOP	OTC
DO1005205419	21/06/2018	18/12/2018	4,500,000.00	107.0741%	15,711,777.68	(135,189.12)	DOP	OTC
DO1005205419	26/06/2018	24/12/2018	1,300,000.00	114.7988%	5,154,167.75	(11,777.46)	DOP	OTC
DO1005204214	04/05/2018	31/12/2018	8,500,000.00	114.9181%	1,492,200.70	(1,734.64)	DOP	OTC
DO1005204214	15/05/2018	07/01/2019	17,700,000.00	124.7746%	10,327,803.33	(278,034.99)	DOP	OTC
DO1005206011	25/01/2018	18/01/2019	500,000.00	118.6485%	20,760,092.06	(240,684.94)	DOP	OTC
DO1005206011	01/02/2018	28/01/2019	3,200,000.00	114.4626%	562,249.30	(10,063.72)	DOP	OTC
DO1005206011	22/03/2018	18/03/2019	500,000.00	123.3610%	3,770,347.55	(177,204.74)	DOP	OTC
DO1005206011	22/03/2018	18/03/2019	500,000.00	108.2267%	543,011.28	1,877.71	DOP	OTC



DO1005241026	26/03/2018	21/03/2019	8,100,000.00	117.7994%	9,303,191.09	(238,560.03)	DOP	OTC
DO1005204214	04/05/2018	06/05/2019	1,500,000.00	124.9808%	1,852,681.56	(22,030.77)	DOP	OTC
DO1002218423	21/05/2018	16/05/2019	300,000.00	112.3285%	333,343.84	(3,641.69)	DOP	OTC
DO1005204214	28/05/2018	20/05/2019	300,000.00	126.4201%	374,906.82	(4,353.45)	DOP	OTC
DO1005204214	28/05/2018	20/05/2019	300,000.00	126.4201%	374,906.82	(4,353.45)	DOP	OTC
DO1005204214	28/05/2018	23/05/2019	1,300,000.00	123.6241%	1,591,838.76	(15,274.94)	DOP	OTC
DO1005205419	18/06/2018	13/06/2019	500,000.00	130.3808%	648,240.09	(3,664.02)	DOP	OTC
Total			1,464,300,000.00		1,659,199,540.74	(29,969,372.04)		



Mecanismo

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 49.3401

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

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

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Montó nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005206011	02/04/2018	02/07/2018	2,800,000.00	108.5072%	3,068,075.88	29,874.54	DOP	OTC
DO1005204214	02/05/2018	02/07/2018	2,000,000.00	122.3461%	2,228,074.76	(218,847.84)	DOP	OTC
DO1005204214	03/05/2018	02/07/2018	2,000,000.00	122.3377%	2,228,132.94	(218,620.48)	DOP	OTC
DO1005204214	03/05/2018	03/07/2018	41,300,000.00	118.5482%	46,041,255.56	(2,919,153.07)	DOP	OTC
DO1005204214	03/05/2018	03/07/2018	41,300,000.00	118.5482%	46,041,255.56	(2,919,153.07)	DOP	OTC
DO1005206011	09/01/2018	09/07/2018	400,000.00	123.3454%	440,997.31	(52,384.14)	DOP	OTC
DO1005204214	04/05/2018	09/07/2018	3,200,000.00	121.8318%	3,603,960.41	(294,656.96)	DOP	OTC
DO1005204214	09/05/2018	09/07/2018	2,200,000.00	123.0682%	2,483,617.82	(223,883.34)	DOP	OTC
DO1005205419	15/06/2018	16/07/2018	900,000.00	109.0327%	989,623.83	8,329.84	DOP	OTC
DO1005204214	21/05/2018	20/07/2018	21,500,000.00	113.1189%	24,096,708.18	(223,846.71)	DOP	OTC
DO1005206011	28/07/2017	23/07/2018	7,800,000.00	109.0354%	8,556,652.62	51,894.26	DOP	OTC
DO1005204214	28/05/2018	27/07/2018	4,300,000.00	112.9450%	4,828,585.83	(28,049.82)	DOP	OTC
DO1005204214	01/05/2018	30/07/2018	43,000,000.00	118.1469%	48,932,838.03	(1,870,334.37)	DOP	OTC
DO1005206011	02/04/2018	31/07/2018	1,300,000.00	124.5864%	1,506,339.14	(113,283.98)	DOP	OTC
DO1005206011	02/05/2018	31/07/2018	1,300,000.00	121.5808%	1,495,350.73	(85,199.57)	DOP	OTC
DO1005206011	01/06/2018	31/07/2018	43,600,000.00	109.3322%	47,811,794.92	142,937.73	DOP	OTC
DO1005205419	29/06/2018	31/07/2018	2,000,000.00	111.2824%	2,235,032.73	9,383.89	DOP	OTC
DO1005204214	04/06/2018	03/08/2018	2,100,000.00	115.7622%	2,396,132.55	(34,873.27)	DOP	OTC
DO1005204214	11/05/2018	09/08/2018	21,600,000.00	112.3729%	24,221,848.96	(50,700.35)	DOP	OTC
DO1005204214	14/05/2018	13/08/2018	900,000.00	119.8583%	1,041,709.41	(37,015.57)	DOP	OTC
DO1005206011	21/02/2018	20/08/2018	1,500,000.00	119.4273%	1,689,165.02	(102,245.19)	DOP	OTC
DO1005205617	22/02/2018	21/08/2018	3,100,000.00	115.2606%	3,438,707.78	(134,370.91)	DOP	OTC
DO1005204214	29/05/2018	27/08/2018	2,200,000.00	114.9546%	2,510,283.30	(18,717.77)	DOP	OTC
DO1005206011	01/03/2018	28/08/2018	200,000.00	104.5462%	216,571.55	7,479.11	DOP	OTC
DO1005204214	01/05/2018	29/08/2018	1,100,000.00	124.3908%	1,300,391.09	(67,907.63)	DOP	OTC
DO1005206011	01/06/2018	30/08/2018	1,300,000.00	109.5384%	1,428,586.98	4,587.59	DOP	OTC
DO1005204214	01/06/2018	30/08/2018	700,000.00	109.4891%	774,188.77	7,764.87	DOP	OTC
DO1005204214	04/06/2018	03/09/2018	600,000.00	116.9954%	694,987.26	(6,985.34)	DOP	OTC
DO1005206011	06/06/2018	05/09/2018	1,500,000.00	108.9805%	1,642,569.07	7,862.05	DOP	OTC
DO1005204719	09/03/2018	05/09/2018	4,300,000.00	109.8975%	4,657,656.73	(67,937.15)	DOP	OTC
DO1005205310	08/06/2018	06/09/2018	4,500,000.00	108.7012%	4,931,650.25	40,097.46	DOP	OTC
DO1005205419	11/06/2018	10/09/2018	900,000.00	112.5824%	1,014,919.54	1,677.85	DOP	OTC



DO1005205310	18/06/2018	17/09/2018	900,000.00	110.6047%	1,000,002.41	4,560.13	DOP	OTC
DO1005205419	20/06/2018	18/09/2018	8,900,000.00	108.6010%	9,748,833.42	83,342.68	DOP	OTC
DO1005205419	20/06/2018	18/09/2018	4,600,000.00	105.8489%	4,927,597.01	58,549.22	DOP	OTC
DO1005205419	21/06/2018	19/09/2018	3,800,000.00	108.6165%	4,162,406.71	34,978.36	DOP	OTC
DO1005205419	21/06/2018	19/09/2018	200,000.00	120.9956%	241,081.19	(909.93)	DOP	OTC
DO1005206011	27/03/2018	25/09/2018	400,000.00	125.3064%	468,021.50	(33,204.28)	DOP	OTC
DO1005241026	16/04/2018	15/10/2018	4,000,000.00	120.0999%	4,552,925.91	(251,070.95)	DOP	OTC
DO1005206011	15/03/2018	12/11/2018	16,700,000.00	117.9527%	19,073,269.67	(624,825.67)	DOP	OTC
DO1005204214	14/05/2018	31/12/2018	500,000.00	108.9070%	547,536.43	3,001.28	DOP	OTC
DO1005206011	06/04/2018	31/12/2018	15,400,000.00	111.2056%	17,045,086.29	(80,576.97)	DOP	OTC
DO1005204214	25/04/2018	31/12/2018	15,700,000.00	121.0902%	18,594,300.41	(416,853.28)	DOP	OTC
DO1005205419	20/06/2018	17/06/2019	1,500,000.00	111.8419%	1,676,828.62	(799.51)	DOP	OTC
Total			386,700,000.00		431,787,978.55	(10,413,147.21)		

e) Oro

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



6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005241125	15/06/2018	05/07/2018	11,200,000.00	127.2884%	14,282,579.73	26,278.52	DOP	OTC
DO1005205617	21/06/2018	06/07/2018	25,000,000.00	107.7393%	27,190,274.00	255,453.33	DOP	OTC
DO1005206011	20/04/2018	27/08/2018	20,200,000.00	122.5254%	23,356,323.33	(1,393,813.66)	DOP	OTC
DO1005206011	24/04/2018	27/08/2018	20,200,000.00	122.5254%	23,393,329.31	(1,356,807.68)	DOP	OTC
			76,600,000.00		88,222,506.37	(2,468,889.48)		

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
USP3579EAH01	14/06/2018	16/07/2018	550,000.00	108.5200%	600,849.88	3,990.08	USD	OTC
USP3579EAH01	01/06/2018	31/07/2018	1,835,000.00	108.1769%	2,003,328.66	18,283.23	USD	OTC
			2,385,000.00		2,604,178.54	22,273.31		

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 49.3401

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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



7. Contratos de compra Futuros

a) Titulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Oro

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



8. Contratos de venta futuros

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Oro

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

9. Inversiones en Otras Obligaciones

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



10 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	88,700,000.00	97,647,878.60	(55,171.40)	DOP	OTC	79.78%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	22,500,000.00	24,755,535.00	(13,747.50)	DOP	OTC	20.22%
TOTAL		111,200,000.00	122,403,413.60	-68,918.90			100.0000%

b) Acciones

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

c) Inversiones en otras obligaciones

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



Al 31 de Diciembre 2017



VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2017



1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8014400121	ADVANCED ASSET MANAGEN	10.00	10,000,000.00	10,290,264.33	148,504.13	DOP	DOP	CCI	1
Total			10,000,000.00	10,290,264.33	148,504.13				

2. Títulos valores de deuda
PESOS

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2012600725	ALPHA SOCIEDAD DE VALOR	3,000,000.00	3,000,000.00	-	DOP	OTC	1.265%
DO1002217227	BANCO CENTRAL DE LA REP.	10,000,000.00	10,461,260.00	228,520.00	DOP	OTC	4.413%
DO1002230121	BANCO CENTRAL DE LA REP.	6,000,000.00	6,042,720.00	(53,610.00)	DOP	OTC	2.549%
DO1002240229	BANCO CENTRAL DE LA REP.	5,100,000.00	5,459,422.50	(11,123.10)	DOP	OTC	2.303%
DO1002216112	BANCO CENTRAL DE LA REP.	3,250,000.00	3,376,681.75	12,723.75	DOP	OTC	1.424%
DO1002212822	BANCO CENTRAL DE LA REP.	1,280,000.00	1,336,613.12	13,415.68	DOP	OTC	0.564%
DO1002235823	BANCO CENTRAL DE LA REP.	840,000.00	872,138.40	(6,142.96)	DOP	OTC	0.368%
DO1002217425	BANCO CENTRAL DE LA REP.	420,000.00	430,011.96	1,002.96	DOP	OTC	0.181%
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE LA REP.	400,000.00	437,180.80	(274.80)	DOP	OTC	0.184%
DO1002243124	BANCO CENTRAL DE LA REP.	240,000.00	261,533.76	(323.52)	DOP	OTC	0.110%
DO1002214521	BANCO CENTRAL DE LA REP.	220,000.00	233,935.68	5,596.58	DOP	OTC	0.099%
DO1005206011	MINISTERIO DE HACIENDA	35,100,000.00	39,347,907.30	(102,210.39)	DOP	OTC	16.598%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	33,000,000.00	42,150,009.00	515,031.00	DOP	OTC	17.780%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	31,600,000.00	34,710,451.20	(612,218.40)	DOP	OTC	14.642%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	22,700,000.00	24,424,337.40	(518,377.20)	DOP	OTC	10.303%
DO100524329	MINISTERIO DE HACIENDA	14,700,000.00	17,213,332.50	75,072.90	DOP	OTC	7.261%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	11,600,000.00	13,127,453.20	(11,855.20)	DOP	OTC	5.537%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	10,900,000.00	11,861,641.60	(217,899.55)	DOP	OTC	5.004%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	10,000,000.00	10,888,090.00	(165,660.00)	DOP	OTC	4.593%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	6,200,000.00	6,661,986.80	(378.20)	DOP	OTC	2.810%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	3,800,000.00	4,011,052.00	52,854.20	DOP	OTC	1.692%
DO1005241026	MINISTERIO DE HACIENDA	700,000.00	757,599.50	(1,670.90)	DOP	OTC	0.320%
Total		211,050,000.00	237,065,358.47	(799,527.15)			100.000%



2. Títulos valores de deuda

DOLARES

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2009304315	EMPRESA GENERADORA DE E	13,702.00	14,404.16	(54.19)	USD	OTC	0.537%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	714,000.00	814,528.34	(5,291.45)	USD	OTC	30.381%
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIENDA	419,000.00	493,274.03	(0.15)	USD	OTC	18.398%
USP3579EAH01	MINISTERIO DE HACIENDA	291,000.00	316,928.10	(2,880.90)	USD	OTC	11.821%
DO2014303419	DOMINICAN POWER PARTNE	262,391.00	274,723.38	12,332.38	USD	OTC	10.247%
DO2014303310	DOMINICAN POWER PARTNE	232,991.00	243,941.58	10,950.58	USD	OTC	9.099%
DO2014302411	DOMINICAN POWER PARTNE	225,203.00	235,787.54	9,560.01	USD	OTC	8.795%
DO2014301215	DOMINICAN POWER PARTNE	174,145.00	182,329.82	1,184.19	USD	OTC	6.801%
DO2014301512	DOMINICAN POWER PARTNE	57,453.00	60,153.29	2,248.68	USD	OTC	2.244%
DO2014302312	DOMINICAN POWER PARTNE	38,347.00	40,149.31	520.41	USD	OTC	1.498%
DO2014305117	DOMINICAN POWER PARTNE	4,745.00	4,849.39	104.39	USD	OTC	0.181%
Total		2,432,977.00	2,681,068.94	28,673.95			100.00%

NOTA: la tasa de cambio utilizada es usd fue 48.1930



3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

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

a) Títulos Valores de Deuda USD

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

NOTA: la tasa de cambio utilizada es usd fue 43.1930

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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



5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DOI005205914	01/12/2017	02/01/2018	500,000.00	108.4134%	537,522.26	(4,544.86)	DOP	OTC
DOI005241026	31/10/2017	02/01/2018	700,000.00	106.7746%	757,595.26	10,172.83	DOP	OTC
DOI002214521	03/01/2017	03/01/2018	410,000.00	115.7818%	436,243.76	(38,461.71)	DOP	OTC
DOI005241125	02/10/2017	03/01/2018	3,300,000.00	126.0996%	4,214,497.10	53,208.86	DOP	OTC
DOI005206011	04/12/2017	03/01/2018	10,000,000.00	112.5317%	11,215,592.71	(37,577.87)	DOP	OTC
DOI005206011	05/12/2017	04/01/2018	900,000.00	107.7403%	1,005,292.45	35,629.44	DOP	OTC
DOI005224329	10/10/2017	08/01/2018	700,000.00	110.2752%	816,275.83	44,349.47	DOP	OTC
DOI005206011	07/11/2017	08/01/2018	3,600,000.00	110.6692%	4,032,161.80	48,071.84	DOP	OTC
DOI005224329	10/07/2017	08/01/2018	300,000.00	111.9901%	350,858.63	14,888.26	DOP	OTC
DOI005224329	13/07/2017	09/01/2018	5,000,000.00	115.4709%	5,853,719.45	80,172.25	DOP	OTC
DOI005224329	18/08/2017	09/01/2018	8,600,000.00	114.1941%	10,060,742.48	240,053.95	DOP	OTC
DOI002240229	07/11/2017	10/01/2018	29,900,000.00	107.1574%	32,028,162.12	(11,899.54)	DOP	OTC
DOI002212822	15/11/2017	10/01/2018	50,000.00	98.0279%	51,728.05	2,714.12	DOP	OTC
DOI005204719	15/09/2017	15/01/2018	300,000.00	98.9603%	314,730.40	17,849.37	DOP	OTC
DOI005205914	24/11/2017	15/01/2018	400,000.00	104.8761%	427,632.22	8,127.76	DOP	OTC
DOI005205914	15/12/2017	15/01/2018	45,600,000.00	107.3451%	49,044,355.72	94,971.83	DOP	OTC
DOI005204719	18/12/2017	15/01/2018	900,000.00	111.8372%	979,275.61	(27,259.53)	DOP	OTC
DOI005241125	29/09/2017	15/01/2018	23,200,000.00	123.5705%	29,528,942.34	860,577.56	DOP	OTC
DOI002217425	07/11/2017	16/01/2018	15,360,000.00	102.3853%	15,749,831.11	23,452.35	DOP	OTC
DOI005241026	18/12/2017	17/01/2018	35,600,000.00	108.6942%	38,675,957.79	(19,174.74)	DOP	OTC
DOI002251523	18/12/2017	17/01/2018	25,000,000.00	106.7197%	26,848,976.71	169,053.42	DOP	OTC
DOI002213820	18/12/2017	17/01/2018	19,600,000.00	108.9127%	21,400,286.18	53,392.97	DOP	OTC
DOI005205914	18/12/2017	17/01/2018	2,000,000.00	106.1786%	2,138,784.43	15,213.13	DOP	OTC
DOI005241125	29/08/2017	22/01/2018	1,300,000.00	125.3934%	1,657,732.34	27,617.94	DOP	OTC
DOI005241026	11/12/2017	22/01/2018	10,000,000.00	107.4551%	10,804,365.27	58,851.70	DOP	OTC
DOI002216112	21/12/2017	22/01/2018	50,000.00	98.6969%	50,306.34	957.87	DOP	OTC
DOI005206011	21/12/2017	22/01/2018	23,000,000.00	111.6384%	25,749,905.78	73,083.21	DOP	OTC
DOI005224329	22/12/2017	22/01/2018	12,300,000.00	125.6301%	15,113,949.67	(338,551.04)	DOP	OTC
DOI005206011	23/10/2017	22/01/2018	900,000.00	108.7574%	1,003,398.02	24,581.58	DOP	OTC
DOI005204719	08/11/2017	22/01/2018	4,800,000.00	108.3555%	5,111,786.45	(89,275.52)	DOP	OTC
DOI005206011	21/11/2017	22/01/2018	300,000.00	103.8937%	328,440.73	16,759.62	DOP	OTC
DOI005206011	21/11/2017	22/01/2018	100,000.00	98.7806%	107,748.38	8,967.79	DOP	OTC
DOI005205914	19/12/2017	22/01/2018	200,000.00	97.5740%	203,112.49	7,964.54	DOP	OTC
DOI005206011	21/12/2017	22/01/2018	9,200,000.00	111.7936%	10,309,335.66	24,323.44	DOP	OTC
DOI005241125	25/10/2017	23/01/2018	13,700,000.00	124.4111%	17,405,905.40	361,579.03	DOP	OTC
DOI005241125	27/10/2017	23/01/2018	2,100,000.00	123.0834%	2,660,701.17	75,948.95	DOP	OTC
DOI005204719	08/11/2017	23/01/2018	1,900,000.00	111.4868%	2,041,255.92	(76,994.07)	DOP	OTC
DOI005206011	24/11/2017	23/01/2018	2,700,000.00	111.0457%	3,020,737.37	22,503.76	DOP	OTC
DOI005206011	05/12/2017	23/01/2018	4,300,000.00	112.7534%	4,840,033.88	(8,363.38)	DOP	OTC
DOI005206011	26/09/2017	24/01/2018	8,500,000.00	107.6555%	9,470,717.17	320,002.96	DOP	OTC
DOI005241125	26/12/2017	25/01/2018	8,600,000.00	125.5994%	10,850,504.80	48,956.15	DOP	OTC
DOI005241125	27/09/2017	25/01/2018	1,500,000.00	121.9179%	1,900,636.47	71,867.97	DOP	OTC
DOI005206011	26/12/2017	25/01/2018	500,000.00	106.1995%	537,780.39	6,783.13	DOP	OTC



DO1005241026	29/11/2017	26/01/2018	18,800,000.00	107.6573%	20,343,930.33	104,351.92	DOP	OTC
DO1005206011	12/12/2017	26/01/2018	300,000.00	96.1616%	310,284.59	21,799.66	DOP	OTC
DO1005241125	27/09/2017	30/01/2018	5,000,000.00	125.4944%	6,368,843.65	94,121.93	DOP	OTC
DO1005204115	13/11/2017	30/01/2018	16,800,000.00	103.5293%	17,398,953.42	6,037.81	DOP	OTC
DO1005234625	04/12/2017	30/01/2018	41,000,000.00	120.9499%	49,963,600.58	376,618.48	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	30/01/2018	18,000,000.00	123.8748%	22,203,651.55	(93,811.98)	DOP	OTC
DO1005241125	29/12/2017	30/01/2018	26,700,000.00	125.4245%	33,990,723.87	102,391.41	DOP	OTC
DO1005206011	12/09/2017	30/01/2018	1,900,000.00	127.3267%	2,428,383.02	9,176.01	DOP	OTC
DO1005206011	28/12/2017	30/01/2018	16,300,000.00	114.7947%	18,619,982.29	(10,050.84)	DOP	OTC
DO1005206011	19/12/2017	31/01/2018	13,400,000.00	112.5806%	15,094,488.77	8,691.93	DOP	OTC
DO1005205617	08/08/2017	02/02/2018	1,900,000.00	104.7408%	2,073,056.37	82,981.71	DOP	OTC
DO1005241125	28/08/2017	02/02/2018	1,400,000.00	125.5692%	1,784,569.97	26,601.75	DOP	OTC
DO1005241026	06/10/2017	02/02/2018	24,000,000.00	107.1190%	25,969,234.24	260,678.15	DOP	OTC
DO1005234625	04/12/2017	02/02/2018	40,400,000.00	120.9751%	49,240,794.52	366,868.19	DOP	OTC
DO1005241125	28/08/2017	02/02/2018	3,100,000.00	125.8260%	3,953,160.49	52,553.92	DOP	OTC
DO1005204214	07/12/2017	05/02/2018	9,400,000.00	113.3399%	10,686,100.00	32,153.94	DOP	OTC
DO1005205112	07/12/2017	05/02/2018	32,900,000.00	115.2904%	36,875,799.92	(1,054,750.08)	DOP	OTC
DO1005204719	07/11/2017	05/02/2018	5,500,000.00	104.3302%	5,792,151.86	53,989.74	DOP	OTC
DO1005206011	05/12/2017	05/02/2018	1,600,000.00	121.6473%	1,883,614.05	(62,742.12)	DOP	OTC
DO1005206011	05/12/2017	05/02/2018	800,000.00	121.5411%	941,327.57	(31,001.19)	DOP	OTC
DO1005206011	07/12/2017	05/02/2018	17,300,000.00	111.9451%	19,418,537.62	52,038.85	DOP	OTC
DO1005206011	08/12/2017	06/02/2018	1,500,000.00	113.0174%	1,693,373.93	(1,886.46)	DOP	OTC
DO1005204214	10/11/2017	09/02/2018	22,800,000.00	113.4716%	25,932,152.35	60,623.81	DOP	OTC
DO1005204214	13/11/2017	12/02/2018	27,700,000.00	112.3438%	31,368,836.42	249,596.89	DOP	OTC
DO1005204214	14/11/2017	12/02/2018	8,500,000.00	112.3066%	9,623,980.91	77,919.06	DOP	OTC
DO1005205914	14/12/2017	12/02/2018	200,000.00	113.6585%	7,855,938.05	13,503.35	DOP	OTC
DO1005241026	15/11/2017	13/02/2018	700,000.00	99.4303%	204,345.10	5,484.55	DOP	OTC
DO1005205914	17/10/2017	14/02/2018	1,000,000.00	112.7370%	775,029.13	(14,129.99)	DOP	OTC
DO1005204719	17/11/2017	15/02/2018	1,800,000.00	100.2084%	1,051,418.01	49,333.64	DOP	OTC
DO1005206011	17/11/2017	15/02/2018	4,100,000.00	112.3823%	4,613,505.55	5,829.86	DOP	OTC
DO1005241026	18/12/2017	16/02/2018	19,400,000.00	107.9803%	21,027,464.59	79,278.01	DOP	OTC
DO1005204719	19/12/2017	19/02/2018	24,400,000.00	103.8702%	25,503,100.21	158,762.58	DOP	OTC
DO1005205914	19/12/2017	19/02/2018	900,000.00	108.5770%	978,402.34	1,209.18	DOP	OTC
DO1005241125	19/12/2017	19/02/2018	37,300,000.00	133.9891%	49,488,204.77	(489,734.37)	DOP	OTC
DO1002217425	21/12/2017	19/02/2018	10,000.00	97.0466%	9,838.74	134.08	DOP	OTC
DO1005206011	20/11/2017	19/02/2018	1,300,000.00	111.7641%	1,458,854.49	5,921.61	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	20/02/2018	45,200,000.00	107.2052%	48,644,807.05	188,045.15	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	22/02/2018	14,000,000.00	104.4300%	14,913,663.65	293,468.73	DOP	OTC
DO1005204719	09/11/2017	22/02/2018	300,000.00	97.0812%	305,003.61	13,760.12	DOP	OTC
DO1005204719	13/11/2017	26/02/2018	2,300,000.00	108.8418%	2,475,564.13	(27,797.93)	DOP	OTC
DO1005241026	27/11/2017	26/02/2018	1,800,000.00	108.3188%	1,956,238.11	6,499.93	DOP	OTC
DO1005241125	28/12/2017	26/02/2018	37,300,000.00	133.8482%	49,773,187.76	(152,207.49)	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	26/02/2018	15,400,000.00	107.4227%	16,605,202.62	62,111.89	DOP	OTC
DO1005206011	25/09/2017	28/02/2018	1,800,000.00	105.9051%	1,982,401.65	76,110.58	DOP	OTC
DO1005234625	09/11/2017	28/02/2018	23,500,000.00	129.8198%	29,762,533.98	(745,123.89)	DOP	OTC
DO1005234625	09/11/2017	28/02/2018	23,500,000.00	129.8198%	29,762,533.98	(745,123.89)	DOP	OTC
DO1002217425	09/11/2017	28/02/2018	30,000.00	112.3922%	32,404.43	(1,313.22)	DOP	OTC
DO1005206011	27/11/2017	28/02/2018	1,300,000.00	111.5093%	1,456,879.87	7,259.33	DOP	OTC
DO1005206011	29/12/2017	28/02/2018	25,800,000.00	112.0280%	28,990,648.25	87,431.76	DOP	OTC
DO1005205914	05/12/2017	05/03/2018	3,000,000.00	112.9043%	3,389,011.91	1,881.76	DOP	OTC
DO1005205914	05/12/2017	05/03/2018	1,000,000.00	109.8261%	1,095,431.86	(2,828.65)	DOP	OTC
DO1005234625	05/12/2017	06/03/2018	14,500,000.00	122.3460%	17,816,649.48	76,476.79	DOP	OTC
DO1002217425	05/12/2017	06/03/2018	29,900,000.00	102.8288%	30,833,366.98	87,545.13	DOP	OTC
DO1005241026	07/12/2017	07/03/2018	3,700,000.00	108.4373%	4,025,994.25	13,815.03	DOP	OTC



DO1005205914	11/12/2017	12/03/2018	200,000.00	102.7078%	208,515.22	3,099.61	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	14/03/2018	2,400,000.00	106.9669%	2,583,942.03	16,736.55	DOP	OTC
DO1005241026	17/10/2017	16/03/2018	2,500,000.00	104.6269%	2,672,866.24	57,194.96	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	22/03/2018	13,900,000.00	110.1794%	15,384,564.52	69,626.95	DOP	OTC
DO1002243124	26/12/2017	22/03/2018	22,070,000.00	115.0456%	25,297,046.22	(93,512.82)	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	22/03/2018	9,800,000.00	110.1667%	10,845,510.96	49,176.54	DOP	OTC
DO1005205914	28/11/2017	28/03/2018	1,000,000.00	107.4932%	1,079,871.35	4,939.85	DOP	OTC
DO1005205914	27/11/2017	06/04/2018	1,200,000.00	106.9226%	1,291,144.63	8,072.94	DOP	OTC
DO1005205914	27/11/2017	06/04/2018	100,000.00	113.6621%	112,520.35	(1,141.72)	DOP	OTC
DO1005204214	30/11/2017	06/04/2018	100,000.00	113.6621%	112,520.35	(1,141.72)	DOP	OTC
DO1005204214	30/11/2017	01/05/2018	3,000,000.00	115.9602%	3,482,273.40	3,467.92	DOP	OTC
DO1005204214	20/11/2017	04/05/2018	1,000,000.00	119.1025%	1,183,003.96	(8,021.05)	DOP	OTC
DO1002235823	03/08/2017	29/06/2018	11,320,000.00	108.7506%	12,055,484.02	(255,081.03)	DOP	OTC
Total			1,105,800,000.00		1,268,224,031.89	1,944,496.76		





5. Contratos de compra forward USD

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005244525	18/12/2017	17/01/2018	417,000.00	117.0185%	482,665.05	(5,302.11)	USD	OTC
DO1005244525	14/09/2017	22/01/2018	43,000.00	114.1653%	49,114.24	23.14	USD	OTC
DO1005244525	24/11/2017	23/01/2018	329,000.00	118.7118%	381,339.79	(9,222.00)	USD	OTC
DO1005244525	27/12/2017	26/01/2018	419,000.00	116.2190%	486,072.07	(885.39)	USD	OTC
DO1005244525	31/07/2017	29/01/2018	28,000.00	113.7089%	31,970.94	132.44	USD	OTC
DO1005244525	14/11/2017	12/02/2018	26,000.00	118.5559%	30,203.82	(620.71)	USD	OTC
USP3579EAH01	18/12/2017	19/03/2018	209,000.00	109.1879%	229,354.76	1,152.08	USD	OTC
DO1005244525	14/09/2017	10/09/2018	21,000.00	121.4404%	25,035.75	(466.73)	USD	OTC
DO1005244525	24/11/2017	19/11/2018	135,000.00	120.5980%	161,878.40	(928.87)	USD	OTC
			1,627,000.00		1,877,634.82	(16,118.15)		

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 48.1930

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DOI005224329	10/07/2017	08/01/2018	400,000.00	114.9857%	468,272.36	8,329.67	DOP	OTC
DOI005204719	08/11/2017	08/01/2018	4,300,000.00	108.3401%	4,555,300.05	(103,325.03)	DOP	OTC
DOI005241125	26/09/2017	09/01/2018	2,900,000.00	122.8381%	3,694,940.73	132,636.70	DOP	OTC
DOI005241026	15/11/2017	15/01/2018	300,000.00	110.4582%	326,661.88	(4,712.72)	DOP	OTC
DOI005206011	14/12/2017	15/01/2018	7,200,000.00	111.8978%	8,073,107.01	16,462.34	DOP	OTC
DOI005205617	31/08/2017	23/01/2018	200,000.00	99.9077%	216,940.49	17,125.14	DOP	OTC
DOI005206011	02/10/2017	30/01/2018	44,900,000.00	105.1631%	49,672,604.39	2,454,372.24	DOP	OTC
DOI005205914	01/11/2017	30/01/2018	1,000,000.00	104.3420%	1,067,103.62	23,683.30	DOP	OTC
DOI005205617	21/08/2017	02/02/2018	1,700,000.00	99.8342%	1,837,434.43	140,253.26	DOP	OTC
DOI005204719	07/11/2017	05/02/2018	3,600,000.00	109.3246%	3,861,148.40	(74,538.26)	DOP	OTC
DOI005205914	23/11/2017	12/02/2018	4,400,000.00	108.6690%	4,770,422.09	(11,013.75)	DOP	OTC
DOI005205914	17/10/2017	14/02/2018	4,400,000.00	102.138%	4,657,139.88	163,694.16	DOP	OTC
DOI005204719	09/11/2017	22/02/2018	3,100,000.00	106.8876%	3,302,256.56	(11,259.92)	DOP	OTC
DOI005204719	13/11/2017	26/02/2018	500,000.00	98.9772%	511,860.33	16,974.53	DOP	OTC
DOI005206011	28/11/2017	26/02/2018	400,000.00	123.9129%	479,114.75	(16,536.75)	DOP	OTC
DOI005206011	30/11/2017	28/02/2018	800,000.00	117.1638%	925,594.91	(11,715.25)	DOP	OTC
DOI005205914	04/12/2017	05/03/2018	4,100,000.00	107.5710%	4,426,512.12	16,102.30	DOP	OTC
DOI005205914	07/12/2017	08/03/2018	1,500,000.00	106.9007%	1,619,435.13	15,924.46	DOP	OTC
DOI005205914	15/11/2017	15/03/2018	17,600,000.00	105.8584%	18,822,796.45	191,725.77	DOP	OTC
DOI005205914	22/12/2017	22/03/2018	1,400,000.00	110.3918%	1,547,741.97	2,257.44	DOP	OTC
DOI005241026	03/11/2017	23/03/2018	1,400,000.00	104.1673%	1,489,096.01	30,754.10	DOP	OTC
DOI005205914	07/11/2017	27/03/2018	400,000.00	116.4454%	453,659.76	(12,121.66)	DOP	OTC
DOI005205914	11/12/2017	05/04/2018	900,000.00	105.6614%	958,644.27	7,691.86	DOP	OTC
DOI005205310	26/12/2017	25/04/2018	16,200,000.00	108.7020%	17,720,288.82	110,563.40	DOP	OTC
DOI005206011	28/07/2017	23/07/2018	7,800,000.00	109.0354%	8,621,899.60	117,141.24	DOP	OTC
			134,300,000.00		147,364,165.99	3,205,786.46		

e) Oro

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



6. Contratos de venta forward



a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo
DOI005206011	28/12/2017	03/01/2018	10,000,000.00	115.4000%	11,322,653.33	(217,346.67)	DOP	OTC
Total			10,000,000.00		11,322,653.33	(217,346.67)		

b) Acciones

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

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo
USP3579EAG28	27/12/2017	10/01/2018	419,000.00	117.5753%	493,390.45	750.04	USD	OTC
Total			419,000.00		493,390.45	750.04		

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			0.00		0.00	0.00		

e) Oro

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

7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Oro

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



8. Contratos de venta futuros

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Oro

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

9. Inversiones en Otras Obligaciones

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





Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total		*					

Vertex Valores S.A, Puesto de Bolsa

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Al 30/06/2018 Y 31/12/2017
(Expresado en Miles de Pesos Dominicanos)


Descripción	30/06/2018	31/12/2017
PROVISIONES		
1.1.2.99.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS)	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
1.2.1.01.99.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.2.1.01.99.01.00.00.00.00		
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.2.1.01.99.02.00.00.00.00		
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00.00.00.00		
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.2.1.02.99.02.00.00.00.00		
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.00.00.00		
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.2.2.01.99.01.00.00.00.00		
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.2.2.01.99.02.00.00.00.00		
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.00.00.00		
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00	0.00
1.2.2.02.99.02.00.00.00.00		
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00
1.2.3.99.01.00.00.00.00.00		
(Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00	0.00

Vertex Valores S.A, Puesto de Bolsa

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Al 30/06/2018 Y 31/12/2017
(Expresado en Miles de Pesos Dominicanos)


Descripción	30/06/2018	31/12/2017
1.4.1.99.01.00.00.00.00		0.00
(Provisiones Regulares Automáticas – Préstamos de Margen – 100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado)	0.00	0.00
1.4.1.99.02.00.00.00.00		0.00
"(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados – Préstamos de Margen – Para prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaci"	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.00.00		0.00
(RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES)	0.00	0.00
1.4.3.99.00.00.00.00.00		0.00
(PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.4.4.99.00.00.00.00.00		0.00
(PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.00		0.00
(PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.2.01.99.00.00.00.00		0.00
(Provisiones – Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.5.2.01.99.01.00.00.00		0.00
(Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.5.2.01.99.02.00.00.00		0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.00		0.00
(Provisiones – Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización – Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.00		0.00
(Provisiones Regulares – Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización – Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.5.2.02.99.02.00.00.00		0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas – Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización – Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.00		0.00
(Provisiones – Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I")	0.00	0.00

Vertex Valores S.A, Puesto de Bolsa

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Al 30/06/2018 Y 31/12/2017
(Expresado en Miles de Pesos Dominicanos)


Descripción	30/06/2018	31/12/2017
1.5.2.03.99.01.00.00.0.00 (Provisiones Regulares – Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I")	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0.00 (Provisiones – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.5.3.01.99.01.00.00.0.00 (Provisiones Regulares – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.5.3.01.99.02.00.00.0.00 (Régimen de Provisiones Automáticas- Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0.00 (Provisiones – Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00	0.00
1.5.3.02.99.01.00.00.0.00 (Provisiones Regulares – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00	0.00
1.5.3.02.99.02.00.00.0.00 (Régimen de Provisiones Automáticas – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES – RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.00.0.00 (Provisiones Regulares – Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES REGULARES – RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.00.0.00 "(Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "T")"	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.0.00 (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.0.00 (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "I")	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.00.0.00 "(Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Acciones "T")"	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.0.00 (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Acciones "PIC")	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.0.00 (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.0.00 (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)	0.00	0.00

Vertex Valores S.A, Puesto de Bolsa

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

Al 30/06/2018 Y 31/12/2017

(Expresado en Miles de Pesos Dominicanos)



Descripción	30/06/2018	31/12/2017
1.5.5.99.08.00.00.00.0.00		
(Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País)	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0.00		
(Provisiones – Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0.00		
PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0.00		
(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA)	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.0.00		
(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0.00		
(PROVISIONES REGULARES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.0.00		
(PROVISIÓN – BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO)	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.0.00		
(PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO)	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.00.0.00		
(RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN – OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN)	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.0.00		
(PROVISIONES - BIENES DIVERSOS)	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.0.00		
(PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS)	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.00.0.00		
(Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.9.7.02.99.00.00.00.0.00		
(Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.9.7.03.99.00.00.00.0.00		
(Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I")	0.00	0.00
1.9.7.04.99.00.00.00.0.00		
(Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas)	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.0.00		
(PROVISIONES REGULARES – VARIOS)	0.00	0.00
Total Provisiones Regulares y Automáticas		